PROSPECTUS

Agosto 2025

Amundi Index Solutions

A Luxembourg UCITS

INDICE

UNA PAROLA AI POTENZIALI INVESTITORI 7

DESCRIZIONI DEI COMPARTI 8

Comparti a gestione passiva 10

AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL [(1)] 11
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS 13
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE 15
AMUNDI MSCI JAPAN ESG BROAD TRANSITION 17
AMUNDI MSCI NORTH AMERICA ESG BROAD TRANSITION 19
AMUNDI INDEX MSCI WORLD 22
AMUNDI CAC 40 ESG 24
AMUNDI DJ SWITZERLAND TITANS 30 26
AMUNDI DAX 28
AMUNDI DIVDAX 30
AMUNDI SDAX 32
AMUNDI EURO STOXX 50 34
AMUNDI EURO STOXX SELECT DIVIDEND30 36
AMUNDI F.A.Z. 100 38
AMUNDI FTSE EPRA EUROPE REAL ESTATE 40
AMUNDI ITALY MIB ESG 42
AMUNDI JAPAN TOPIX 44
AMUNDI JPX-NIKKEI 400 46
AMUNDI MSCI CHINA TECH 48
AMUNDI MSCI CHINA A II 50
AMUNDI MSCI EM ASIA 52
AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA 54
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS 56
AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND ESG SELECTION 58
AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND ESG BROAD TRANSITION 61
AMUNDI MSCI EUROPE GROWTH 64
AMUNDI MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND FACTOR 66
AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR 68
AMUNDI MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR 71
AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR 73
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR 75
AMUNDI MSCI INDIA 77
AMUNDI MSCI NORDIC 79
AMUNDI MSCI SWITZERLAND 81
AMUNDI PEA MSCI USA ESG SELECTION 83
AMUNDI MSCI USA MINIMUM VOLATILITY FACTOR 85
AMUNDI MSCI WORLD 87
AMUNDI MSCI WORLD III 89
AMUNDI GLOBAL BIOENERGY 92
AMUNDI MSCI WORLD EX EUROPE 94
AMUNDI NASDAQ-100 96
AMUNDI NYSE ARCA GOLD BUGS 98
AMUNDI PEA DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE 100
AMUNDI RUSSELL 2000 102
AMUNDI S&P 500 104
AMUNDI S&P 500 BUYBACK 106
AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY 108
AMUNDI MSCI SMART CITIES 110
AMUNDI STOXX EUROPE 600 112
AMUNDI MSCI ROBOTICS & AI 114
AMUNDI PRIME EMERGING MARKETS 117

AMUNDI PRIME EUROPE 119
AMUNDI PRIME EUROZONE 121
AMUNDI PRIME GLOBAL 123
AMUNDI PRIME JAPAN 125
AMUNDI PRIME UK MID AND SMALL CAP 127
AMUNDI PRIME USA 129
AMUNDI MSCI EM ASIA SRI CLIMATE PARIS ALIGNED 131
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS SRI CLIMATE PARIS ALIGNED 134
AMUNDI MSCI EMU SRI CLIMATE PARIS ALIGNED 137
AMUNDI MSCI EUROPE SRI CLIMATE PARIS ALIGNED 140
AMUNDI MSCI JAPAN SRI CLIMATE PARIS ALIGNED 143
AMUNDI MSCI PACIFIC EX JAPAN SRI CLIMATE PARIS ALIGNED 146
AMUNDI MSCI USA SRI CLIMATE PARIS ALIGNED 148
AMUNDI MSCI WORLD SRI CLIMATE PARIS ALIGNED 151
AMUNDI MSCI UK IMI SRI CLIMATE PARIS ALIGNED 154
AMUNDI DAX 50 ESG 156
AMUNDI MDAX ESG 158
AMUNDI S&P 500 SCREENED 160
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG 162
AMUNDI MSCI AC FAR EAST EX JAPAN ESG SELECTION 164
AMUNDI MSCI CHINA ESG SELECTION 166
AMUNDI MSCI EMERGING EX CHINA ESG SELECTION 168
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS ESG SELECTION 170
AMUNDI MSCI EMU ESG SELECTION 173
AMUNDI MSCI USA ESG SELECTION 175
AMUNDI MSCI WORLD UNIVERSAL SELECT 178
Amundi MSCI Europe Climate Paris Aligned 181
Amundi MSCI World Climate Transition 184
AMUNDI MSCI EUROPE ESG BROAD TRANSITION 187
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS ESG BROAD TRANSITION 189
AMUNDI MSCI EMU ESG BROAD TRANSITION 192
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG BROAD TRANSITION 195
AMUNDI MSCI PACIFIC ESG BROAD TRANSITION 198
AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED 201
AMUNDI EUR CORPORATE BOND 0-1Y ESG 203
AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND ESG 206
AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND 1-5Y ESG 209
AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND 1-5Y ESG 212
AMUNDI EUR CORPORATE BOND ESG 214
AMUNDI EURO AGGREGATE BOND ESG 216
AMUNDI EUR CORPORATE BOND 0-3Y ESG 218
AMUNDI USD CORPORATE BOND ESG 220
AMUNDI US AGGREGATE BOND ESG 222
AMUNDI GLOBAL GOVERNMENT TILTED GREEN BOND 224
AMUNDI MSCI EMU CLIMATE PARIS ALIGNED 226
AMUNDI CHINA CNY BONDS(1) 228
AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG 230
AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND 232
AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND(1) 234
AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBAL GOVIES (1) 236
AMUNDI EURO HIGH YIELD BOND ESG 238
AMUNDI EUR SHORT TERM HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG 240
AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG 242
AMUNDI USD FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG 244
AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG 247
AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX 250
AMUNDI J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND 252

AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT[(1)] 254
AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25+Y[(1)] 256
AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND[(1)] 258
AMUNDI GOVT BOND HIGHEST RATED EURO INVESTMENT GRADE[(1)] 260
AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EURO INVESTMENT GRADE[(1)] 262
AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EURO INVESTMENT GRADE 1-3 [(1)] 264
AMUNDI ITALY BTP GOVERNMENT BOND 1-3Y[(1)] 267
AMUNDI ITALY BTP GOVERNMENT BOND 10Y[(1)] 269
AMUNDI EUR CORPORATE BOND 271
AMUNDI PRIME EURO GOV BONDS 0-1Y 273
AMUNDI PRIME EURO GOVIES[(1)] 275
AMUNDI PRIME GLOBAL GOVERNMENT BOND[(1)] 277
AMUNDI USD CORPORATE BOND 279
AMUNDI PRIME US TREASURY[(1)] 281
AMUNDI US TREASURY BOND 0-1Y 283
AMUNDI SHORTDAX DAILY (-1X) INVERSE 285
AMUNDI GLOBAL CORPORATE IG 288
AMUNDI FTSE EPRA NAREIT GLOBAL DEVELOPED 290
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG BROAD TRANSITION 292
AMUNDI STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30 294
AMUNDI USD CORPORATE BOND CLIMATE PARIS ALIGNED 296
AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG 299
AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG 302
AMUNDI FIXED MATURITY 2027 ITALY BTP GOVERNMENT BOND[1] 305
AMUNDI FIXED MATURITY 2027 GERMAN BUND GOVERNMENT BOND[1] 307
AMUNDI FIXED MATURITY 2028 EURO GOVERNMENT BOND BROAD[1] 309
AMUNDI FIXED MATURITY 2028 EURO GOVERNMENT BOND YIELD + [1] 311
AMUNDI FIXED MATURITY 2026 EURO GOVERNMENT BOND BROAD[1] 313
AMUNDI FIXED MATURITY 2027 EURO GOVERNMENT BOND BROAD[1] 315
AMUNDI FIXED MATURITY 2029 EURO GOVERNMENT BOND BROAD[1] 317
AMUNDI MSCI EM ASIA ESG BROAD TRANSITION 319
AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND 1-5Y HIGHEST RATED ESG 321
AMUNDI LIFECYCLE 2030[(1)] 323
AMUNDI LIFECYCLE 2033[(1)] 326
AMUNDI LIFECYCLE 2036[(1)] 329
AMUNDI LIFECYCLE 2039[(1)] 332
AMUNDI GLOBAL TREASURY BOND 335
AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND 337
AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND 339
AMUNDI STOXX EUROPE DEFENSE 341
AMUNDI SINGAPORE STRAITS TIMES 343
AMUNDI MSCI EUROPE SCREENED 345
AMUNDI CORE GBP CORPORATE BOND 347
AMUNDI FIXED MATURITY 2030 EURO GOVERNMENT BOND BROAD[(1)] 349

NOTE SUI COSTI DEI COMPARTI **351**

DESCRIZIONI DEI RISCHI **356**

RISCHI DI CONDIZIONI DI MERCATO ORDINARIE 356
RISCHI DI CONDIZIONI DI MERCATO INSOLITE 363

POLITICHE D'INVESTIMENTO GENERALI **364**

TITOLI E OPERAZIONI CONSENTITI 364
REQUISITI DI DIVERSIFICAZIONE 366
FONDI INDICIZZATI 367
LIMITI PER PREVENIRE UN'INFLUENZA SIGNIFICATIVA 367
FONDI FEEDER 368
GESTIONE E MONITORAGGIO DELL'ESPOSIZIONE GLOBALE AL RISCHIO 368
Metodi di replica per i comparti gestiti passivamente 369

ULTERIORI INFORMAZIONI SU DERIVATI E TECNICHE 372
TIPOLOGIE DI DERIVATI CHE I COMPARTI POSSONO UTILIZZARE 372
FINALITÀ DELL'USO DI DERIVATI 372
TECNICHE E STRUMENTI SU OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI 373
GESTIONE DELLA GARANZIA PER OPERAZIONI IN DERIVATI OTC E TECNICHE E STRUMENTI SU OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI 373
DESCRIZIONE SINTETICA DEL PROCESSO DI SELEZIONE DEGLI INTERMEDIARI 374
UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP 375
REGOLAMENTO SUGLI INDICI DI RIFERIMENTO 378
INVESTIMENTO NEI COMPARTI 382
Classi di azioni 382
DESIGNAZIONI DELLE CLASSI DI AZIONI BASE 382
SUFFISSI DELLE CLASSI DI AZIONI 383
CLASSI DISPONIBILI 383
Politiche relative alle Classi di azioni 384
EMISSIONE E PROPRIETÀ 384
POLITICA DI DISTRIBUZIONE 384
ALTRE POLITICHE 384
Acquisto, conversione, rimborso e trasferimento di azioni 385
SUL MERCATO PRIMARIO 385
INFORMAZIONI APPLICABILI A TUTTE LE OPERAZIONI, AD ECCEZIONE DEI TRASFERIMENTI E DELLE OPERAZIONI SUL MERCATO SECONDARIO 385
ACQUISTO DI AZIONI 387
CONVERSIONE DI AZIONI 387
RIMBORSO DI AZIONI 387
TRASFERIMENTO DI AZIONI 387
MERCATO SECONDARIO PER LE CLASSI DI AZIONI UCITS ETF 388
Come calcoliamo il NAV 389
Imposte 390
Diritti che ci riserviamo 391
Lotta al riciclaggio di denaro e al finanziamento del terrorismo 392
Privacy delle informazioni personali 393
Informazioni per gli investitori in alcuni paesi 393
LA SICAV 394
Fornitori di servizi incaricati dalla SICAV 396
LA SOCIETÀ DI GESTIONE 400
Allegato 1 - Informative in materia ESG 402
Amundi MSCI AC Far East Ex Japan ESG Selection 403
Amundi MSCI Japan ESG Broad Transition 413
Amundi MSCI USA SRI Climate Paris Aligned 423
Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG 433
Amundi MSCI USA ESG Selection 443
Amundi MSCI Emerging Markets ESG Broad Transition 453
AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG 463
AMUNDI DAX 50 ESG 473
AMUNDI EURO HIGH YIELD BOND ESG 484
Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Broad Transition 495
Amundi MSCI Europe Climate Paris Aligned 505
Amundi US Aggregate Bond ESG 515
Amundi Global Government Tilted Green Bond 525
Amundi MSCI Pacific ESG Broad Transition 533
Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection 543

AMUNDI MDAX ESG 553
Amundi USD Corporate Bond ESG 563
Amundi MSCI World Universal Select 573
Amundi MSCI Europe ESG Broad Transition 582
Amundi MSCI China ESG Selection 592
AMUNDI CAC 40 ESG 602
Amundi MSCI EMU ESG Selection 612
Amundi Global Aggregate Bond ESG 622
Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned 632
Amundi MSCI EMU SRI Climate Paris Aligned 642
Amundi MSCI EMU Climate Paris Aligned 652
Amundi MSCI Japan SRI Climate Paris Aligned 662
Amundi MSCI World Climate Paris Aligned 672
Amundi MSCI Pacific Ex Japan SRI Climate Paris Aligned 682
Amundi MSCI World SRI Climate Paris Aligned 692
Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG 702
Amundi MSCI Emerging Markets SRI Climate Paris Aligned 712
Amundi MSCI North America ESG Broad Transition 722
Amundi MSCI EM Asia SRI Climate Paris Aligned 732
Amundi MSCI Emerging Markets ESG Selection 742
Amundi EUR Corporate Bond 0-1Y ESG 752
Amundi MSCI Europe Ex Switzerland ESG Selection 762
Amundi MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad Transition 772
Amundi Euro Aggregate Bond ESG 782
Amundi S&P 500 Screened 792
Amundi Global Corporate Bond 1-5Y ESG 801
Amundi Stoxx Europe 600 ESG 811
Amundi EUR Corporate Bond ESG 821
Amundi MSCI World Climate Transition 831
Amundi MSCI UK IMI SRI Climate Paris Aligned 841
AMUNDI ITALY MIB ESG 851
AMUNDI USD FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG 861
AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG 871
AMUNDI EUR SHORT TERM HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG 881
Amundi MSCI EMU ESG Broad Transition 892
Amundi MSCI EMU Small Cap ESG Broad Transition 902
Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned 912
AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG 922
AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG 932
Amundi MSCI China Tech 942
Amundi MSCI Robotics & AI 952
AMUNDI LIFECYCLE 2030 962
AMUNDI LIFECYCLE 2033 971
AMUNDI LIFECYCLE 2036 980
AMUNDI LIFECYCLE 2039 989
Amundi MSCI Smart Cities 998
Amundi MSCI EM Asia ESG Broad Transition 1009
AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG 1019
Amundi Global Corporate Bond 1-5Y Highest Rated ESG 1029
Amundi PEA MSCI USA ESG Selection 1039
AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND 1049
AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND 1057
Amundi Global Bioenergy 1067
Amundi MSCI Europe Screened 1077

UNA PAROLA AI POTENZIALI INVESTITORI

TUTTI GLI INVESTIMENTI COMPORTANO DEI RISCHI

Con questi comparti, come con la maggior parte degli investimenti, le performance future possono differire da quelle passate. Non vi è alcuna garanzia che un comparto raggiunga i propri obiettivi o consegua un particolare livello di performance.

Gli investimenti del Comparto non sono depositi bancari. Il valore del vostro investimento può aumentare e diminuire e potreste perdere il vostro capitale. Nessun comparto in questo prospetto è inteso come un piano di investimento completo e non tutti i comparti sono appropriati per tutti gli investitori.

Prima di investire in un comparto, è opportuno comprenderne i rischi, i costi e le condizioni d'investimento. È inoltre necessario capire in che misura queste caratteristiche siano in linea con la propria situazione finanziaria e la tolleranza al rischio d'investimento.

In qualità di potenziale investitore, è vostra responsabilità conoscere e rispettare le leggi e i regolamenti applicabili ed essere consapevoli delle potenziali conseguenze fiscali del vostro investimento. Raccomandiamo a tutti gli investitori di rivolgersi a un consulente per gli investimenti, a un consulente legale e a un consulente fiscale prima di investire.

Si noti che eventuali differenze tra le valute dei titoli in portafoglio, le valute delle classi di azioni e la propria valuta nazionale esporranno gli investitori al rischio di cambio. Inoltre, se la propria valuta nazionale è diversa dalla valuta in cui la classe di azioni detenuta riporta i suoi risultati, la performance registrata dall'investitore potrebbe essere sostanzialmente diversa da quella pubblicata della classe di azioni.

CHI PUÒ INVESTIRE IN QUESTI COMPARTI

La distribuzione del presente prospetto, l'offerta di queste azioni per la vendita o l'investimento in tali azioni sono legali solo laddove le azioni siano registrate per la vendita al pubblico o qualora la vendita non sia vietata da leggi o regolamenti locali. Il presente prospetto non costituisce un'offerta o una sollecitazione in alcuna giurisdizione o ad alcun investitore, laddove tale sollecitazione non sia legalmente consentita.

Queste azioni non sono registrate presso la US Securities and Exchange Commission, né presso alcun'altra entità statunitense, federale o di altro tipo. Pertanto, a meno che la SICAV ritenga che ciò non costituisca una violazione delle leggi statunitensi sui valori mobiliari, tali azioni non sono a disposizione né a beneficio di soggetti statunitensi.

Per maggiori informazioni sulle restrizioni alla proprietà di azioni o per richiedere l'approvazione del Consiglio a investire in una classe soggetta a restrizioni (vedere la sezione "Politiche sulle classi di azioni").

SU QUALI INFORMAZIONI FARE AFFIDAMENTO

Nel decidere se investire o meno in un comparto, si consiglia di consultare il presente prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave (KID), il modulo di sottoscrizione (ove pertinente) e la relazione annuale più recente del comparto.

Tali documenti devono essere distribuiti congiuntamente (insieme all'eventuale relazione semestrale più recente, se pubblicata) e il presente prospetto non è valido senza gli altri documenti. Acquistando le azioni di uno di questi comparti, l'investitore accetta i termini stabiliti in tali documenti.

Nel complesso, tutti questi documenti contengono le uniche informazioni approvate relative ai comparti e alla SICAV. Il Consiglio non è responsabile di dichiarazioni o informazioni sui comparti o sulla SICAV che non siano contenute nei presenti documenti. In caso di incongruenza nelle traduzioni del presente prospetto, farà fede la versione in lingua inglese.

Termini con significati specifici

Nel presente prospetto, i termini contenuti in questa casella hanno i seguenti significati: Le parole e le espressioni definite nella Legge del 2010 ma non nel presente prospetto hanno lo stesso significato a esse attribuito dalla Legge del 2010.

Legge del 2010 La legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo e successive modifiche.

Statuto Lo statuto della SICAV e successive modifiche.

Partecipante autorizzato Un investitore istituzionale, market maker o intermediario autorizzato dalla SICAV ai fini della sottoscrizione e/o del rimborso diretti di azioni UCITS ETF in un comparto della SICAV.

Valuta di base La valuta in cui un comparto tiene la contabilità del suo portafoglio e mantiene il suo NAV primario.

Consiglio Il consiglio di amministrazione della SICAV.

Giorno lavorativo Ogni giorno feriale diverso da Capodanno, Venerdì Santo, Lunedì dell'Angelo, 1° maggio (Festa del Lavoro), Natale e 26 dicembre (o altro giorno di volta in volta stabilito dagli Amministratori previa comunicazione agli Azionisti).

Componente di cassa indica la componente liquida del Documento di composizione del portafoglio. La Componente di casa sarà composta da tre elementi, vale a dire: (i) dividendi maturati attribuibili agli Azionisti del Comparto (generalmente dividendi e interessi percepiti al netto di commissioni e spese sostenute a partire dalla distribuzione precedente); (ii) importi liquidi che rappresentano somme derivanti dall'arrotondamento per difetto del numero di Azioni da consegnare, capitale liquido detenuto dal Comparto o somme che rappresentano il differenziale tra le ponderazioni del Documento di composizione del portafoglio e il Comparto; e (III) eventuali Costi dell'operazione sul mercato primario che potrebbero essere dovuti;

Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari o SFDR: Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento e del Consiglio europeo del 27 novembre 2019, relativo alle informative in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, che possono essere modificate, integrate, consolidate, sostituite in qualunque forma o altrimenti di volta in volta modificate.

Strumenti collegati ad azioni Titoli o strumenti che replicano o sono basati su un'azione, compresi warrant azionari, diritti di sottoscrizione, diritti di acquisizione o acquisto, derivati incorporati basati su azioni o indici azionari il cui effetto economico determina un'esposizione esclusiva alle azioni, certificati di deposito quali ADR e GDR. Le Participatory Notes (P-Notes) sono derivati incorporati esclusi da questa definizione e i comparti che intendono utilizzare le P-Notes lo indicheranno specificamente nella loro politica d'investimento.

Investimenti ecosostenibili indicano investimenti in una o più attività economiche che si qualificano come ecosostenibili ai sensi del Regolamento sulla tassonomia.

attività economiche ecosostenibili.

Al fine di stabilire il grado di sostenibilità ambientale di un investimento, un'attività economica deve qualificarsi come ecosostenibile qualora contribuisca in misura sostanziale a uno o più obiettivi ambientali stabiliti nel TR, non compromette in modo significativo alcuno degli obiettivi ambientali stabiliti nel TR, viene svolta nel rispetto delle misure di salvaguardia minime stabilite nel TR e soddisfa i criteri di screening tecnico istituiti dalla Commissione Europea in conformità al TR.

ESG: questioni ambientali, sociali e di governance.

Con valutazione ESG: un titolo con valutazione ESG o coperto a fini di valutazione ESG da Amundi Asset Management o regolamentato da una terza parte riconosciuta per la fornitura di rating e valutazioni ESG professionali.

Europa Danimarca, Francia, Paesi Bassi, Regno Unito e relative dipendenze, Albania, Andorra, Austria, Bielorussia, Belgio, Bosnia-Erzegovina, Bulgaria, Croazia, Cipro, Repubblica Ceca, Estonia, Finlandia, Germania, Grecia, Ungheria, Islanda, Irlanda, Italia, Lettonia, Liechtenstein, Lituania, Lussemburgo, Macedonia, Malta, Moldavia, Monaco, Montenegro, Norvegia, Polonia, Portogallo, Romania, Russia, San Marino, Serbia, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Svizzera, Turchia, Ucraina, Città del Vaticano, Unione europea, Federazione Russa (CSI).

iNav valore patrimoniale netto infragiornaliero messo a disposizione dalla SICAV o da altri soggetti designati per conto della SICAV, per uno o più azioni/comparti denominati come ETF.

Investitori istituzionali Investitori che si qualificano come investitori istituzionali ai sensi dell'articolo 175 della Legge del 2010 e delle linee guida o raccomandazioni della CSSF.

Investimenti indica valori mobiliari e tutte le altre attività finanziarie liquide di cui alla sezione Politiche d'investimento generali.

Evento di insolvenza indica un evento che si verifica in relazione a un soggetto nel quale (i) sia stato emesso un ordine o sia stata approvata una risoluzione effettiva per la liquidazione o il fallimento del soggetto, (ii) sia stato nominato un curatore o funzionario analogo in relazione alla persona o a qualsiasi patrimonio del soggetto o al soggetto si applica un ordine di amministrazione, (iii) il soggetto stipuli un accordo con uno o più dei suoi creditori o si ritenga non in grado di onorare i propri debiti, (iv) il soggetto cessi o minacci di cessare di svolgere la propria attività o sostanzialmente l'intera attività, o apporti o minacci di apportare modifiche sostanziali alla natura della propria attività, (v) si verifichi un evento in relazione al soggetto in una qualsiasi giurisdizione che abbia un effetto simile a quello di uno qualsiasi degli eventi di cui ai precedenti punti da (i) a (iv), oppure (vi) la Società in buona fede ritenga che possa verificarsi una qualsiasi delle situazioni precedenti.

Investment grade Rating pari ad almeno BBB- (S&P), Baa3 (Moody's) e/o BBB- (Fitch).

KID Key Information Document e/o Key Investor Information Document, ossia Documento contenente le informazioni chiave e/o Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori

America Latina Argentina, Bolivia, Brasile, Cile, Colombia, Costa Rica, Cuba, Repubblica Dominicana, El Salvador, Ecuador, Guatemala, Haiti, Honduras, Messico, Nicaragua, Panama, Paraguay, Perù, Uruguay, Venezuela.

Stato membro Uno stato membro dell'UE o dello Spazio Economico Europeo.

SFT Operazioni di finanziamento tramite titoli come definite nel Regolamento (UE) 2015/2365 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 25 novembre 2015 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo (SFTR)

DESCRIZIONI DEI COMPARTI

Introduzione ai comparti

Tutti i comparti qui descritti fanno parte di AMUNDI INDEX SOLUTIONS, una SICAV che funge da struttura multicomparto. La SICAV è stata creata per offrire agli investitori una gamma di comparti con obiettivi e strategie differenti e per gestire le attività di questi comparti a beneficio degli investitori.

In questa sezione sono descritti gli obiettivi d'investimento specifici di ciascun comparto e i principali titoli in cui esso può investire, unitamente ad altre caratteristiche chiave. Inoltre, tutti i comparti sono soggetti alle politiche e alle restrizioni d'investimento generali descritte nella sezione "Politiche d'investimento generali".

Il Consiglio della SICAV ha la responsabilità generale delle operazioni aziendali e delle attività d'investimento della SICAV, comprese le attività d'investimento di tutti i comparti. Il Consiglio ha delegato la gestione ordinaria dei comparti alla società di gestione, che a sua volta ha delegato alcune delle proprie responsabilità a diversi gestori degli investimenti e altri fornitori di servizi.

Il Consiglio mantiene le funzioni di supervisione, approvazione e controllo sulla società di gestione. Maggiori informazioni sulla SICAV, sul Consiglio, sulla società di gestione e si fornitori di servizi sono riportate nelle sezioni "La SICAV" e "La Società di gestione".

Per informazioni sulle commissioni e sulle spese che potrebbero essere dovute in relazione al proprio investimento, consultare quanto segue:

- Commissioni massime per l'acquisto, la conversione e il rimborso di azioni: consultare questa sezione (classi principali) e la sezione "Investimento nei comparti" (tutte le famiglie di classi).
- Commissioni annuali massime dedotte dall'investimento: consultare questa sezione e la sezione "Classi di azioni".

Spese effettive recenti: consultare il KID applicabile o la più recente relazione della SICAV agli azionisti.

Commissioni per conversioni valutarie, operazioni bancarie e consulenze d'investimento: consultare il proprio consulente finanziario, l'agente per i trasferimenti (sezione "La SICAV") o altri fornitori di servizi, a seconda dei casi.

MENA: (Medio Oriente e Nord Africa) Bahrein, Egitto, Giordania, Kuwait, Libano, Marocco, Oman, Qatar, Arabia Saudita, Tunisia ed Emirati Arabi Uniti.

NAV: valore patrimoniale netto; il valore di un'azione.

Documento di composizione del portafoglio indica il documento che definisce gli Investimenti e/o la Componente di cassa che possono essere consegnati da (a) Partecipanti autorizzati nel caso di sottoscrizioni o (b) la SICAV nel caso di rimborsi;

Prospetto: il presente documento, come di volta in volta modificato.

Gli **RTS** sono un insieme consolidato di standard tecnici definiti dal Parlamento europeo e dal Consiglio e pubblicati il 06 aprile 2022, che fornisce ulteriori dettagli sul contenuto, sulla metodologia e sulla presentazione di alcuni requisiti di informativa esistenti ai sensi del Regolamento relativo all'informativa e del Regolamento sulla tassazione. Gli RTS sono accompagnati da cinque allegati, che forniscono modelli di informativa obbligatori.

SICAV: Amundi Index Solutions, una SICAV di diritto lussemburghese.

Relazioni agli azionisti: le relazioni annuali e semestrali della SICAV.

Per **fattori di sostenibilità** ai fini dell'art. 2.(24) dell'SFDR si intendono questioni ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Per **investimento sostenibile** ai fini dell'art. 2.(17) dell'SFDR si intende: (1) un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale, misurato mediante indicatori chiave di efficienza delle risorse in merito a (i) uso dell'energia, (ii) energie rinnovabili, (iii) materie prime, (iv) acque e suolo, (v) produzione di rifiuti, (vi) emissioni di gas a effetto serra, o (vii) al suo impatto sulla biodiversità e sull'economia circolare, o (2) un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo sociale (in particolare un investimento che contribuisce a combattere le disuguaglianze o che favorisce la coesione sociale, l'integrazione sociale e le relazioni di lavoro), oppure (3) un investimento in capitale umano o in comunità economicamente o socialmente svantaggiate, a condizione che tali investimenti non arrechino un danno significativo a nessuno di tali obiettivi e che le imprese beneficiarie degli investimenti rispettino prassi di buona governance, in particolare per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Le informazioni sulla metodologia di Amundi per valutare se un investimento si qualifica come Investimento sostenibile sono disponibili nella Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito amundi.com.

Per **rischi di sostenibilità** ai fini dell'art. 2 (22) del SFDR si intende un evento o una condizione ambientale, sociale o di governance che, qualora si verifichi, potrebbe causare un impatto negativo significativo, effettivo o potenziale, sul valore di un investimento. I rischi correlati alle questioni ambientali comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il rischio climatico, il rischio fisico e quello di transizione. Il rischio fisico deriva dagli effetti fisici dei cambiamenti climatici, acuti o cronici. Ad esempio, eventi climatici frequenti e gravi possono avere un impatto su prodotti e servizi e sulle catene di approvvigionamento. Il rischio di transizione, sia esso politico, tecnologico, di mercato o di reputazione, deriva dall'adeguamento a un'economia a basse emissioni di carbonio al fine di mitigare il cambiamento climatico.

Tra i rischi correlati alle questioni sociali figurano, a titolo esemplificativo e non esaustivo, quelli relativi a diritti umani, salute e sicurezza, disuguaglianze, integrazione e diritti del lavoro.

I rischi correlati alla governance possono comprendere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, rischi legati a violazioni significative e ricorrenti di accordi internazionali, corruzione, indipendenza del consiglio di amministrazione, assetto proprietario e controllo, revisione contabile e gestione fiscale.

Questi rischi possono incidere sull'efficacia operativa e sulla resilienza di un emittente, nonché sulla sua percezione pubblica e sulla sua reputazione, compromettendo la sua redditività e, di conseguenza, la sua crescita di capitale e, in ultima analisi, il valore dei componenti dell'indice replicato dal Comparto.

Regolamento sulla tassonomia o TR: il regolamento 2020/852 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili e recante modifica del Regolamento (UE) 2019/2088, il "Regolamento relativo all'informativa" o "SFDR".

Costi dell'operazione indica qualsiasi costo e spesa sostenuti per l'acquisto e la vendita di titoli e strumenti finanziari in portafoglio, commissioni e oneri di intermediazione, interessi o imposte dovuti in relazione a tali operazioni di acquisto e vendita.

Giorno di operazione Un Giorno lavorativo in cui gli ordini ricevuti e accettati per le richieste di sottoscrizione, rimborso e/o conversione possono essere elaborati dall'Agente del registro che agisce per conto della SICAV.

Ogni Giorno lavorativo sarà un Giorno di operazione; tuttavia, i Giorni lavorativi in cui, a esclusiva discrezione del Gestore degli investimenti, i mercati su cui sono quotati o negoziati gli investimenti del Comparto o i mercati rilevanti per l'Indice sono chiusi e, di conseguenza, una quota sostanziale dell'Indice non può essere negoziata, non saranno considerati Giorni di operazione.

I giorni che non sono Giorni di operazione per l'anno corrente sono disponibili sul sito www.amundi.lu.

Gli Amministratori possono stabilire di volta in volta uno o più giorni diversi dai precedenti come Giorni di operazione, previa notifica a tutti gli Azionisti.

TRS: Total return swap.

Soggetto statunitense: uno qualsiasi dei seguenti soggetti:

- un residente negli Stati Uniti, un trust di cui un residente negli Stati Uniti sia un fiduciario o un patrimonio il cui esecutore o amministratore sia un residente negli Stati Uniti;
- una società di persone o di capitali costituita ai sensi delle leggi federali o statali degli Stati Uniti;
- un'agenzia o filiale di un'entità estera situata negli Stati Uniti;
- un conto non discrezionale o conto similare (all'infuori di una proprietà o un conto fiduciario) detenuto da un operatore o altro fiduciario che sia uno dei suddetti soggetti, o a beneficio o per conto di uno dei soggetti che precedono o di seguito indicati;
- una società di persone o di capitali organizzata o costituita da uno dei precedenti soggetti ai sensi di leggi non statunitensi, principalmente per l'investimento in titoli non registrati ai sensi della Legge del 1933, se non organizzati e detenuti da;
- investitori accreditati che non siano persone fisiche, proprietà fondiarie o trust.

Residente fiscale statunitense: qualsivoglia dei seguenti soggetti:

- un cittadino o residente statunitense o la proprietà di tale soggetto;
- una società di persone o di capitali organizzata negli Stati Uniti o ai sensi delle leggi federali o statali degli Stati Uniti;
- un trust sostanzialmente controllato da uno qualsiasi dei suddetti soggetti e soggetto in misura sostanziale alla giurisdizione di un tribunale statunitense.

noi, ci: la SICAV, che agisce tramite il Consiglio o tramite qualsiasi fornitore di servizi descritto nel presente prospetto, ad eccezione della società di revisione e di qualsiasi distributore.

voi: qualsiasi azionista passato, attuale o futuro o un agente dello stesso.

Abbreviazioni delle valute

AUD dollaro australiano	**MXN**, peso messicano
CAD dollaro canadese	**NOK** corona norvegese
CHF franco svizzero	**NZD** dollaro neozelandese
CZK corona ceca	**PLN** zloty polacco
DKK corona danese	**RMB** renminbi cinese
EUR euro	**RON** leu rumeno
GBP sterlina britannica	**SEK** corona svedese
HDK, dollaro di Hong Kong	**SGD** dollaro di Singapore

HUF fiorino ungherese	**THB** baht thailandese
JPY yen giapponese	**USD** dollaro statunitense

Comparti a gestione passiva

AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL [1]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed è un indice azionario rappresentativo delle società immobiliari quotate e dei REIT (Fondi di investimento immobiliare) di tutto il mondo.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.
EPRA sta per European Public Real Estate Association, mentre NAREIT sta per National Association of Real Estate Investment Trust.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

Ogni azione dell'Indice è ponderata in funzione della dimensione della sua capitalizzazione, corretta per il suo flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati da FTSE utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: TRNGLE

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento immobiliare
Replica dell'indice	Sostenibilità
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,19%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,14%
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%*	1,00%	0,10%	0,14%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC (LA "BORSA") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Emerging Markets (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Emerging Markets è un indice azionario rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi emergenti.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

Ogni azione dell'Indice è ponderata in funzione della dimensione della sua capitalizzazione, corretta per il suo flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati da MSCI utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI Emerging Markets è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDUEEGF

La performance replicata è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Emerging Markets.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'2%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Subgestore degli investimenti

Amundi Japan Ltd. (solo per la parte asiatica del portafoglio)

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti	Mercato
Azioni	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Rischio paese - Cina	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,30%	0,15%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI INDEX MSCI EUROPE

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Europe (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Europe è un indice azionario rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta di 15 paesi europei sviluppati.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

Ogni azione dell'Indice è ponderata in funzione della dimensione della sua capitalizzazione, corretta per il suo flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati da MSCI utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI Europe è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: M7EU

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Europe.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%*	1,00%	0,05%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI INDEX MSCI EUROPE (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI JAPAN ESG BROAD TRANSITION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Japan ESG Broad CTB Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Japan ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Japan ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta del mercato giapponese. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio MSCI ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Yen giapponese

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI Japan ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG di MSCI rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati da MSCI utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI Japan ESG Broad CTB Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXJPEBSL

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Japan ESG Broad CTB Select.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Yen giapponese

Gestore degli investimenti

Amundi Japan Ltd

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti

Fondo d'investimento

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%
UCITS ETF EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,35%	0,10%
UCITS ETF - HEDGED EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Japan ESG Broad Transition (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI NORTH AMERICA ESG BROAD TRANSITION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI North America ESG Broad CTB Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI North America ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI North America (l'"Indice principale"), rappresentativo delle azioni a capitalizzazione medio-alta dei segmenti US e Canada. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI North America ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI North America ESG Broad CTB Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXNAEBSL

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI North America ESG Broad CTB Select.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio

Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione delNAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	USD	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI North America ESG Broad Transition (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI INDEX MSCI WORLD

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI World (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI World è un indice azionario rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi sviluppati.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

Ogni azione dell'Indice è ponderata in funzione della dimensione della sua capitalizzazione, corretta per il suo flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati da MSCI utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI World è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDDUWI

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI World.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti

Fondo d'investimento

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AUSTRALIA	USD	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
IU	USD	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%

*A partire dal 02 maggio 2018

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI INDEX MSCI WORLD (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI CAC 40 ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice CAC 40 ESG (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice CAC 40 ESG è un indice azionario rappresentativo delle prime 40 società che dimostrano solide pratiche ambientali, sociali e di governance all'interno dell'Indice CAC Large 60 (Indice principale), rappresentativo dei 60 titoli principali del mercato azionario di Parigi. L'Indice mira a generare un'impronta di carbonio ponderata ridotta e un migliore rapporto verde-marrone rispetto al suo Indice principale.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile è costituito dalle società incluse nell'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Euronext.

L'Indice CAC 40 è calcolato da Euronext utilizzando i prezzi ufficiali di chiusura delle borse su cui sono negoziati i titoli che lo compongono.

Il valore dell'indice CAC 40 ESG è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CACESGNR

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice CAC 40 ESG.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Euronext relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su euronext.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 65% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Replica dell'indice	Mercato
Fondo d'investimento	Investimento sostenibile
Gestione	Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio

Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 16:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Euronext N.V. o le sue controllate detengono tutti i diritti di proprietà (intellettuale) in relazione all'Indice. Euronext N.V. o le sue controllate non sponsorizzano, avallano, né sono coinvolte in alcun altro modo nell'emissione e nell'offerta del prodotto. Euronext N.V. e le sue controllate declinano qualsivoglia responsabilità per eventuali inesattezze presenti nei dati sui quali si basa l'Indice, per eventuali errori, imperfezioni od omissioni nel calcolo e/o nella divulgazione dell'Indice, o per la modalità con cui esso è applicato in relazione all'emissione e all'offerta del prodotto.

"CAC®" and "CAC 40®" sono marchi depositati registrati di Euronext N.V. o sue controllate.

AMUNDI DJ SWITZERLAND TITANS 30

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Dow Jones Switzerland Titans 30 Total Return (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Dow Jones Switzerland Titans 30 Total Return è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli scambiati sul mercato svizzero.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: CHF
- Composizione dell'Indice

L'indice è composto dalle 30 principali società svizzere. I titoli sono selezionati in base alla classifica della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante e del volume medio di scambi. L'Indice è ponderato in base ai principi della capitalizzazione di mercato a flottante libero, con un limite massimo di ponderazione del 10% in relazione a ciascuna azione.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Standard & Poor's ("S&P").

Il valore dell'Indice Dow Jones Switzerland Titans 30 Total Return è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: DJCH30TR

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice Dow Jones Switzerland Titans 30 Total Return.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice S&P relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su eu.spindices.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: CHF

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Volatilità
Replica dell'indice	Sostenibilità
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	CHF	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI DJ SWITZERLAND TITANS 30 NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO O PROMOSSO DA STANDARD & POOR'S O DALLE SUE AFFILIATE ("S&P"). S&P DECLINA QUALSIASI RESPONSABILITÀ, CONDIZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, VERSO GLI INVESTITORI DEL COMPARTO O QUALSIASI ALTRO SOGGETTO, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE IN TITOLI IN GENERALE O NEL COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DELL'INDICE S&P 500 DI REPLICARE IL RENDIMENTO DI MERCATI FINANZIARI E/O LORO SEGMENTI E/O DI GRUPPI O CLASSI DI ATTIVI. L'UNICO RAPPORTO TRA S&P E AMUNDI È LA CONCESSIONE IN LICENZA DA PARTE DI S&P DI ALCUNI MARCHI, DENOMINAZIONI COMMERCIALI E DEL S&P 500, CHE È DEFINITO, COMPOSTO E CALCOLATO DA S&P SENZA ALCUNA INFLUENZA DI AMUNDI O DEL COMPARTO. S&P NON È TENUTA A PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI O DEGLI INVESTITORI NEL DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE L'INDICE S&P 500. S&P NON È RESPONSABILE E NON HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI PREZZI E DEL NAV DEL COMPARTO, ALLE TEMPISTICHE DI EMISSIONE O COLLOCAMENTO DELLO STESSO O ALLA DETERMINAZIONE E AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE CON CUI LE AZIONI DEL FONDO SONO CONVERTITE IN DENARO. S&P NON HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALLA NEGOZIAZIONE DEL COMPARTO.

S&P NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO; S&P NON HA INOLTRE ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. S&P NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, CONDIZIONE O DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE POSSONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI, DAGLI INVESTITORI O DA QUALSIVOGLIA ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ TRAMITE L'UTILIZZO DELL'INDICE S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO. S&P NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, DICHIARAZIONE O CONDIZIONE ESPLICITA O IMPLICITA E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALSIASI GARANZIA O CONDIZIONE DI COMMERCIABILITÀ O DI IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO E QUALSIASI ALTRA GARANZIA O CONDIZIONE ESPLICITA O IMPLICITA IN RELAZIONE ALL'INDICE S&P 500 O A QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO. FERMO RESTANDO QUANTO PRECEDE, IN NESSUN CASO S&P AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER DANNI SPECIALI, PUNITIVI, INDIRETTI O CONSEQUENZIALI (INCLUSA LA PERDITA DI PROFITTI) DERIVANTI DALL'USO DEL S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO, ANCHE SE INFORMATA DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

AMUNDI DAX

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice DAX INDEX (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice DAX è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli negoziati sul mercato tedesco. L'indice è costituito dalle 40 maggiori capitalizzazioni di mercato della Borsa valori di Francoforte.

L'indice è un Indice a rendimento complessivo: i dividendi pagati dai componenti dell'Indice vengono ricompresi nel rendimento dell'Indice.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

L'Indice DAX è un indice ponderato per il capitale, per cui il peso di ogni singola emissione è proporzionale alla rispettiva quota di capitalizzazione complessiva dell'indice. Tuttavia, vengono considerate solo le azioni liberamente disponibili e negoziabili ("flottante libero"). Pertanto, la ponderazione nell'Indice si basa esclusivamente sulla quota a flottante libero del capitale azionario emesso. Il numero di azioni di singole società potrebbe essere limitato per l'Indice DAX al fine di raggiungere una ponderazione limitata di tali società all'interno dell'Indice.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Stoxx .

Il valore del DAX INDEX è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: DAX

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice DAX INDEX.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice STOXX sono disponibili su stoxx.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Derivati	Mercato
Azioni	Volatilità
Replica dell'indice	Sostenibilità
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti
Gestione	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,05%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

STOXX e i suoi concessori di licenza (i "Concessori di licenza") non hanno alcun rapporto con Amundi Asset Management, ad eccezione della concessione in licenza dell'Indice DAX INDEX® e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione ad AMUNDI DAX.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI DAX.
- Raccomandano a qualunque soggetto di investire in AMUNDI DAX o in qualsiasi altro titolo.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione a qualsiasi decisione da intraprendere circa la tempistica, l'importo o il prezzo di AMUNDI DAX.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione all'amministrazione, alla gestione o alla commercializzazione di AMUNDI DAX.
- Considerano le esigenze di AMUNDI DAX o dei titolari di AMUNDI DAX nello stabilire, comporre o calcolare l'Indice DAX INDEX e non hanno alcun obbligo in tal senso.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non avranno alcuna responsabilità in relazione ad AMUNDI DAX. In particolare,

- STOXX e i suoi Concessori di licenza non rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, e declinano qualsiasi garanzia in relazione a:
- I risultati che devono essere ottenuti da AMUNDI DAX, dal titolare di AMUNDI DAX o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice DAX INDEX e dei dati inclusi nell'Indice DAX INDEX®;
- L'accuratezza o la completezza dell'Indice DAX INDEX e dei suoi dati;
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice DAX Index® e dei suoi dati;
- STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice DAX INDEX® o dei suoi dati;
- In nessun caso STOXX o i suoi Concessori di licenza saranno ritenuti responsabili per perdite di profitti o danni o perdite indiretti, punitivi, speciali o consequenziali, anche se STOXX o i suoi Concessori di licenza sanno che potrebbero verificarsi.

L'accordo di licenza tra Amundi Asset Management e STOXX è esclusivamente a loro beneficio e non a beneficio dei proprietari di AMUNDI DAX o di qualsiasi altra terza parte.

AMUNDI DIVDAX

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice DivDAX Total Return (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice DivDAX Total Return è un indice azionario rappresentativo di 15 società tedesche a grande e media capitalizzazione che fanno parte dell'indice di riferimento DAX tedesco e hanno il rendimento da dividendi più elevato. Il rendimento da dividendi è calcolato dividendo i dividendi distribuiti per il prezzo di chiusura della rispettiva azione il giorno precedente la data di stacco.

L'indice è un Indice a rendimento complessivo: i dividendi pagati dai componenti dell'Indice vengono ricompresi nel rendimento dell'Indice.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

L'indice comprende le 15 società incluse nell'indice di riferimento DAX tedesco con il rendimento da dividendi più elevato. L'Indice è ponderato in base ai principi della capitalizzazione di mercato a flottante libero, con un limite massimo di ponderazione del 10% in relazione a ciascuna azione.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Stoxx .

Il valore dell DivDAX Total Return Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: DIVDAX

La performance replicata è il prezzo di chiusura dell'Indice DivDAX Total Return.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice STOXX sono disponibili su stoxx.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Derivati	Mercato
Azioni	Volatilità
Replica dell'indice	Sostenibilità
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti
Gestione	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

STOXX e i suoi concessori di licenza (i "Concessori di licenza") non hanno alcun rapporto con Amundi Asset Management, ad eccezione della concessione in licenza dell'Indice DivDAX Total Return Index® e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione ad AMUNDI DIVDAX.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI DIVDAX.
- Raccomandano a qualunque soggetto di investire in AMUNDI DIVDAX o in qualsiasi altro titolo.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione a qualsiasi decisione da intraprendere circa la tempistica, l'importo o il prezzo di AMUNDI DIVDAX.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione all'amministrazione, alla gestione o alla commercializzazione di AMUNDI DIVDAX.
- Considerano le esigenze di AMUNDI DIVDAX o dei titolari di AMUNDI DIVDAX nello stabilire, comporre o calcolare l'Indice DivDAX Total Return e non hanno alcun obbligo in tal senso.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non avranno alcuna responsabilità in relazione ad AMUNDI DIVDAX. In particolare,

- STOXX e i suoi Concessori di licenza non rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, e declinano qualsiasi garanzia in relazione a:
- I risultati che devono essere ottenuti da AMUNDI DIVDAX, dal titolare di AMUNDI DIVDAX o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice DivDAX Total Return e dei dati inclusi nello DivDAX Total Return Index®;
- L'accuratezza o la completezza dell'Indice DivDAX Total Return e dei suoi dati;
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice DivDAX Total Return Index® e dei suoi dati;
- STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice DivDAX Total Return Index® o dei suoi dati;
- In nessun caso STOXX o i suoi Concessori di licenza saranno ritenuti responsabili per perdite di profitti o danni o perdite indiretti, punitivi, speciali o consequenziali, anche se STOXX o i suoi Concessori di licenza sanno che potrebbero verificarsi.

L'accordo di licenza tra Amundi Asset Management e STOXX è esclusivamente a loro beneficio e non a beneficio dei proprietari di AMUNDI DIVDAX o di qualsiasi altra terza parte.

AMUNDI SDAX

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L’obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell’Indice SDAX Total Return (l’“Indice”) e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice SDAX Total Return è un indice azionario rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-bassa del mercato tedesco.

L'indice è un Indice a rendimento complessivo: i dividendi pagati dai componenti dell'Indice vengono ricompresi nel rendimento dell'Indice.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

L'Indice SDAX è l'indice di selezione di 70 società a bassa capitalizzazione (small cap) che seguono le società incluse nell'indice MDAX in termini di capitalizzazione di mercato e rotazione del portafoglio degli ordinativi.
Ai fini dell'inclusione nel SDAX, saranno considerate solo le società quotate su un mercato regolamentato e che presentino una quota di flottante pari ad almeno il 10%. Inoltre, le società devono avere sede in Germania o, se detengono una quota rilevante del fatturato della borsa in Germania, nell'Unione europea o in uno stato EFTA.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell’Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Stoxx .

Il valore dello SDAX Total Return Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SDYP

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell’Indice SDAX Total Return.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice STOXX sono disponibili su stoxx.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l’1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Derivati	Mercato
Azioni	Titoli a capitalizzazione medio-bassa
Replica dell'indice	Volatilità
Fondo d'investimento	Sostenibilità
Gestione	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,60%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

STOXX e i suoi concessori di licenza (i "Concessori di licenza") non hanno alcun rapporto con Amundi Asset Management, ad eccezione della concessione in licenza dell'Indice SDAX Total Return Index® e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione ad AMUNDI SDAX.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI SDAX.
- Raccomandano a qualunque soggetto di investire in AMUNDI SDAX o in qualsiasi altro titolo.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione a qualsiasi decisione da intraprendere circa la tempistica, l'importo o il prezzo di AMUNDI SDAX.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione all'amministrazione, alla gestione o alla commercializzazione di AMUNDI SDAX.
- Considerano le esigenze di AMUNDI SDAX o dei titolari di AMUNDI SDAX nello stabilire, comporre o calcolare l'Indice SDAX Total Return e non hanno alcun obbligo in tal senso.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non avranno alcuna responsabilità in relazione ad AMUNDI SDAX. In particolare,

- STOXX e i suoi Concessori di licenza non rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, e declinano qualsiasi garanzia in relazione a:
- I risultati che devono essere ottenuti da AMUNDI SDAX, dal titolare di AMUNDI SDAX o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice SDAX Total Return e dei dati inclusi nell'Indice SDAX Total Return Index®;
- L'accuratezza o la completezza dell'Indice SDAX Total Return e dei suoi dati;
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice Total Return Index® e dei suoi dati;
- STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice SDAX Total Return Index® o dei suoi dati;
- In nessun caso STOXX o i suoi Concessori di licenza saranno ritenuti responsabili per perdite di profitti o danni o perdite indiretti, punitivi, speciali o consequenziali, anche se STOXX o i suoi Concessori di licenza sanno che potrebbero verificarsi.

L'accordo di licenza tra Amundi Asset Management e STOXX è esclusivamente a loro beneficio e non a beneficio dei proprietari di AMUNDI SDAX o di qualsiasi altra terza parte.

AMUNDI EURO STOXX 50

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice EURO STOXX 50 (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice EURO STOXX® 50 è un indice azionario rappresentativo dei 50 principali titoli dei paesi sviluppati dell'Eurozona (come definiti nella metodologia dell'indice).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice EURO STOXX 50 include azioni che coprono tutti i settori economici e sono selezionate per il loro livello di capitalizzazione di mercato, la loro liquidità e la loro ponderazione settoriale.
Ogni azione dell'Indice è ponderata in funzione della dimensione della sua capitalizzazione, corretta per il suo flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Stoxx.

L'indice EURO STOXX 50 è calcolato giornalmente utilizzando i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i componenti dell'Indice.
Il valore dell'Indice EURO STOXX 50 è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SX5T

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice EURO STOXX 50.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice STOXX sono disponibili su stoxx.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 65% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 16:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF DR - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

STOXX e i suoi concessori di licenza (i "Concessori di licenza") non hanno alcun rapporto con Amundi Asset Management, ad eccezione della concessione in licenza dell'Indice EURO STOXX 50® e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione ad AMUNDI EURO STOXX 50.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI EURO STOXX 50.
- Raccomandano a chiunque di investire in AMUNDI EURO STOXX 50 o in qualsiasi altro titolo.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione a qualsiasi decisione da assumere circa la tempistica, l'importo o il prezzo di AMUNDI EURO STOXX 50.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione all'amministrazione, alla gestione o alla commercializzazione di AMUNDI EURO STOXX 50.
- Considerano le esigenze di AMUNDI EURO STOXX 50 o dei titolari di AMUNDI EURO STOXX 50 nel determinare, comporre o calcolare l'Indice EURO STOXX 50 o non hanno alcun obbligo in tal senso.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non avranno alcuna responsabilità in relazione ad AMUNDI EURO STOXX 50. In particolare,

- STOXX e i suoi Concessori di licenza non rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, e declinano qualsiasi garanzia in relazione a:
- I risultati che devono essere ottenuti da AMUNDI EURO STOXX 50, dal titolare di AMUNDI EURO STOXX 50 o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice EURO STOXX 50 e dei dati inclusi nello EURO STOXX 50®;
- L'accuratezza o la completezza dello EURO STOXX 50 e dei suoi dati;
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dello EURO STOXX 50® e dei suoi dati;
- STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dello EURO STOXX 50® o dei suoi dati;
- In nessun caso STOXX o i suoi Concessori di licenza saranno ritenuti responsabili per perdite di profitti o danni o perdite indiretti, punitivi, speciali o consequenziali, anche se STOXX o i suoi Concessori di licenza sanno che potrebbero verificarsi.

L'accordo di licenza tra Amundi Asset Management e STOXX è esclusivamente a loro beneficio e non a beneficio dei proprietari di AMUNDI EURO STOXX 50 o di qualsiasi altra terza parte.

AMUNDI EURO STOXX SELECT DIVIDEND30

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 (Net Return) EUR (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 Net Return EUR è un indice azionario rappresentativo dei titoli a più alto rendimento rispetto ai rispettivi mercati nazionali nei paesi dell'Eurozona.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

I componenti dell'Indice sono selezionati tra i componenti dell'EURO STOXX e le loro linee secondarie. L'universo dell'Indice comprende tutte le società incluse nell'Indice EURO STOXX che, tra l'altro, corrispondono un dividendo e mostrano una crescita storica dei dividendi per azione non negativa per un periodo di 5 anni, nonché un rapporto utili-dividendi non negativo (rapporto tra il dividendo e l'utile per azione) non superiore al 60%. L'Indice EURO STOXX è composto dai maggiori titoli di paesi selezionati dell'Eurozona e fa parte dell'Indice STOXX 600. I componenti dell'indice vengono ponderati per il loro rendimento da dividendo annuale.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Stoxx .

Il valore dell'EURO STOXX Select Dividend 30 (Net Return) EUR Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SD3T

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 (Net Return) EUR.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice STOXX sono disponibili su stoxx.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Sostenibilità
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

STOXX e i suoi concessori di licenza (i "Concessori di licenza") non hanno alcun rapporto con Amundi Asset Management, ad eccezione della concessione in licenza dell'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 (Net Return) EUR Index® e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione ad AMUNDI EURO STOXX SELECT DIVIDEND30.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI EURO STOXX SELECT DIVIDEND30.
- Raccomandano a qualunque soggetto di investire in AMUNDI EURO STOXX SELECT DIVIDEND30 o in qualsiasi altro titolo.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione a qualsiasi decisione da assumere circa la tempistica, l'importo o il prezzo di AMUNDI EURO STOXX SELECT DIVIDEND30.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione all'amministrazione, alla gestione o alla commercializzazione di AMUNDI EURO STOXX SELECT DIVIDEND30.
- Considerano le esigenze di AMUNDI EURO STOXX SELECT DIVIDEND30 o dei titolari di AMUNDI EURO STOXX SELECT DIVIDEND30 nello stabilire, comporre o calcolare l'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 (Net Return) EUR o non hanno alcun obbligo in tal senso.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non avranno alcuna responsabilità in relazione ad AMUNDI EURO STOXX SELECT DIVIDEND30. In particolare,

- STOXX e i suoi Concessori di licenza non rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, e declinano qualsiasi garanzia in relazione a:
- I risultati che devono essere ottenuti da AMUNDI EURO STOXX SELECT DIVIDEND30, dal titolare di AMUNDI EURO STOXX SELECT DIVIDEND30 o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 (Net Return) EUR e dei dati inclusi nell'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 (Total Return) EUR Index®;
- L'accuratezza o la completezza dell'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 (Net Return) EUR e dei suoi dati;
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 (Net Return) EUR Index® e dei suoi dati;
- STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 (Net Return) EUR Index® o dei suoi dati;
- In nessun caso STOXX o i suoi Concessori di licenza saranno ritenuti responsabili per perdite di profitti o danni o perdite indiretti, punitivi, speciali o consequenziali, anche se STOXX o i suoi Concessori di licenza sanno che potrebbero verificarsi.

L'accordo di licenza tra Amundi Asset Management e STOXX è esclusivamente a loro beneficio e non a beneficio dei proprietari di AMUNDI EURO STOXX SELECT DIVIDEND30 o di qualsiasi altra terza parte.

AMUNDI F.A.Z. 100

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice F.A.Z (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice FAZ è un indice azionario rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta del mercato tedesco.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

Il FAZ Index comprende le azioni delle prime 100 società, che rappresentano 12 settori, hanno sede legale in Germania e sono quotate sulla borsa valori di Francoforte. L'Indice è ponderato sulla base della capitalizzazione di mercato, con un limite massimo di ponderazione del 10% in relazione a ciascuna azione in ciascun giorno di rettifica.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza annuale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da Solactive.

Il valore del F.A.Z Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: FAZINTR

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura del F.A.Z Index.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su solactive.de

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Derivati	Mercato
Azioni	Volatilità
Replica dell'indice	Sostenibilità
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti
Gestione	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

LO STRUMENTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, PROMOSSO, VENDUTO O SUPPORTATO IN ALCUN ALTRO MODO DA SOLACTIVE AG, E SOLACTIVE AG NON OFFRE ALCUNA GARANZIA O ASSICURAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, RELATIVAMENTE AI RISULTATI DELL'UTILIZZO DELL'INDICE E/O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE O DEL PREZZO DELL'INDICE IN QUALSIASI MOMENTO O A QUALSIASI ALTRO RIGUARDO. L'INDICE È CALCOLATO E PUBBLICATO DA SOLACTIVE AG. SOLACTIVE AG SI IMPEGNA AL MEGLIO PER GARANTIRE CHE L'INDICE VENGA CALCOLATO CORRETTAMENTE. INDIPENDENTEMENTE DAI SUOI OBBLIGHI NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE, SOLACTIVE AG NON HA ALCUN OBBLIGO DI INDICARE A TERZI, TRA CUI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO MA NON ESAUSTIVO, GLI INVESTITORI E/O GLI INTERMEDIARI FINANZIARI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO, GLI ERRORI PRESENTI NELL'INDICE. NÉ LA PUBBLICAZIONE DELL'INDICE DA PARTE DI SOLACTIVE AG NÉ LA CONCESSIONE IN LICENZA DELL'INDICE O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE AI FINI DELL'UTILIZZO IN RELAZIONE ALLO STRUMENTO FINANZIARIO COSTITUISCE UNA RACCOMANDAZIONE DA PARTE DI SOLACTIVE AG A INVESTIRE IL CAPITALE IN DETTO STRUMENTO FINANZIARIO, NÉ RAPPRESENTA IN ALCUN MODO UN'ASSICURAZIONE O UN'OPINIONE DI SOLACTIVE AG IN RELAZIONE A QUALSIASI INVESTIMENTO NEL PRESENTE STRUMENTO FINANZIARIO.

AMUNDI FTSE EPRA EUROPE REAL ESTATE

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli immobiliari e REIT quotati e negoziati sui più importanti mercati azionari dei paesi europei sviluppati (come definiti nella metodologia dell'indice).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.
EPRA sta per European Public Real Estate Association, mentre NAREIT sta per National Association of Real Estate Investment Trust.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Strategy è una sottocategoria dell'Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed.
L'Universo iniziale di società è composto da società con le seguenti classificazioni ICB: Super-settore Immobiliare, Sottosettore Costruzioni pesanti e Sottosettore Edilizia residenziale.
L'Universo iniziale può essere ampliato da FTSE Russell con altre società classificate nell'ICB (Benchmark di classificazione del settore) su indicazioni di EPRA, NAREIT e del Comitato consultivo regionale.
Le attività immobiliari pertinenti sono definite come la proprietà, la negoziazione e lo sviluppo di immobili che producono reddito.
Le società immobiliari devono aver generato, nell'esercizio finanziario completo precedente, almeno il 75% del proprio EBITDA totale da attività immobiliari pertinenti.

Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

L'indice di strategia FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe è calcolato giornalmente utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters

Il valore dell'Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NEPRA

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento immobiliare
Replica dell'indice	Titoli a capitalizzazione medio-bassa
Replica indiretta	Sostenibilità
Fondo d'investimento	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,20%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI FTSE EPRA EUROPE REAL ESTATE NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI ITALY MIB ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MIB ESG (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MIB ESG è un indice azionario che rappresenta le 40 società che dimostrano le più solide pratiche ambientali, sociali e di governance tra le 60 società italiane più liquide quotate sui mercati Euronext Milan MTA e MIV.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile è costituito da tutte le società quotate sui mercati Euronext Milan MTA e MIV, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Euronext.

L'indice FTSE MIB è calcolato da FTSE utilizzando i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i componenti dell'Indice.

Il valore dell'Indice MIB ESG è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MIBESGNR

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MIB ESG.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Euronext relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su euronext.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Euronext N.V. o le sue controllate non sponsorizzano, avallano, né sono coinvolte in alcun altro modo nell'emissione e nell'offerta del prodotto. Euronext N.V. e le sue controllate declinano qualsivoglia responsabilità per eventuali inesattezze presenti nei dati sui quali si basa l'Indice, per eventuali errori, imperfezioni od omissioni nel calcolo e/o nella divulgazione dell'Indice, o per la modalità con cui esso è applicato in relazione all'emissione e all'offerta del prodotto.
Euronext N.V. o le sue controllate detengono tutti i diritti di proprietà intellettuale e di altro tipo sull'indice, ivi compreso il nome, la composizione e il calcolo dell'indice. Le informazioni relative ai marchi e ai diritti di proprietà intellettuale di Euronext sono disponibili all'indirizzo https://www.euronext.com/terms-use.

AMUNDI JAPAN TOPIX

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice TOPIX (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice TOPIX è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli negoziati sul mercato giapponese.

L'indice è un Indice a rendimento complessivo: i dividendi pagati dai componenti dell'Indice vengono ricompresi nel rendimento dell'Indice.

- Valuta dell'Indice: Yen giapponese

- Composizione dell'Indice

L'Indice TOPIX include tutte le azioni giapponesi quotate sulla "Sezione uno" della Borsa valori di Tokyo e pondera le società in base alla loro capitalizzazione di mercato corretta per il flottante libero.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Topix.

L'Indice TOPIX è calcolato da S&P utilizzando i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i componenti dell'Indice.

Il valore dell'Indice TOPIX è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: TPXDDVD

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice TOPIX.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Topix relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su jpx.co.jp

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Replica indiretta
Derivati	Fondo d'investimento
Azioni	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
	Sostenibilità
Replica dell'indice	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - DAILY HEDGED CHF	CHF	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,38%	0,10%
UCITS ETF - DAILY HEDGED EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,38%	0,10%
UCITS ETF - DAILY HEDGED GBP	GBP	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,38%	0,10%
UCITS ETF - DAILY HEDGED USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,38%	0,10%
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF - JPY	JPY	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL/I FONDO/I NON È/SONO SPONSORIZZATO/I, APPROVATO/I, DISTRIBUITO/I O PROMOSSO/I DA TOKYO STOCK EXCHANGE, INC (FORNITORE DELL'INDICE). Il fornitore/I fornitori dell'indice non rilascia/rilasciano alcuna dichiarazione in merito all'idoneità di un investimento. Una descrizione completa degli indici è disponibile presso Tokyo Stock Exchange, Inc (il fornitore).

AMUNDI JPX-NIKKEI 400

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice JPX-Nikkei 400 (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice JPX-Nikkei 400 è un indice azionario rappresentativo dell'universo di azioni giapponesi quotate sulle prime due sessioni della Borsa Valori di Tokyo e sui mercati "Mother" e JASDAQ.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Yen giapponese

- Composizione dell'Indice

L'Indice JPX-Nikkei 400 comprende titoli che hanno un rating basato su criteri quantitativi (rendimento del patrimonio netto degli ultimi tre anni pari al 40%, utile operativo degli ultimi tre anni per il 40%, capitalizzazione di mercato per il 20%) e su criteri qualitativi legati alla corporate governance (Amministratori indipendenti in Consigli di Amministrazione, adozione dei principi contabili IFRS, pubblicazione delle informazioni in inglese). I criteri qualitativi e quantitativi hanno la stessa ponderazione.
Vengono inseriti nell'Indice i 400 titoli con i rating complessivi più elevati.
Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza annuale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Nikkei.

L'Indice JPX-Nikkei 400 è calcolato dal Gruppo JPX e da Nikkei utilizzando i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i componenti dell'Indice.

Il valore dell'indice JPX-Nikkei 400 è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: JPNKNTR

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice JPX-Nikkei 400.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Nikkei relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su jpx.co.jp

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Replica indiretta
Derivati	Fondo d'investimento
Azioni	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
	Sostenibilità
Replica dell'indice	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - DAILY HEDGED CHF	CHF	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%
UCITS ETF - DAILY HEDGED EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%
UCITS ETF - DAILY HEDGED GBP	GBP	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%
UCITS ETF - DAILY HEDGED USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%
UCITS ETF - JPY	JPY	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

L'"Indice" e l'"Indice JPX-Nikkei Index 400 Total Return" (o "Indice JPX-Nikkei 400 Net Total Return") (di seguito collettivamente definiti l'"Indice") sono materiali protetti da copyright calcolati utilizzando una metodologia sviluppata e creata in modo indipendente da Japan Exchange Group, Inc. e Tokyo Stock Exchange, Inc. (di seguito collettivamente denominati il "Gruppo JPX") e Nikkei Inc. (di seguito "Nikkei"); il Gruppo JPX e Nikkei detengono congiuntamente i diritti d'autore e altri diritti di proprietà intellettuale esistenti nell'"Indice" stesso e nella metodologia utilizzata per calcolare l'"Indice";
La proprietà dei marchi commerciali e di qualsiasi altro diritto di proprietà intellettuale in relazione ai marchi che rappresentano l'"Indice" è del Gruppo JPX e Nikkei.
Il Gruppo JPX e Nikkei non sponsorizzano, supportano, vendono o commercializzano AMUNDI JPX-NIKKEI 400. Oltre alla concessione della licenza ad Amundi Asset Management per l'uso di determinati marchi commerciali e per l'uso dell'"Indice" per AMUNDI JPX-NIKKEI 400, il Gruppo JPX e Nikkei non hanno alcun collegamento con AMUNDI JPX-NIKKEI 400. Il contratto di licenza tra Amundi Asset Management e il Gruppo JPX e Nikkei non conferisce alcun diritto a terzi.
AMUNDI JPX-NIKKEI 400 è gestito esclusivamente a rischio di Amundi Asset Management e sia il Gruppo JPX che Nikkei non si assumono alcun obbligo o responsabilità relativamente alla sua gestione e alle operazioni di AMUNDI JPX-NIKKEI 400. Il Gruppo JPX e Nikkei non sono responsabili dell'accuratezza e del calcolo di AMUNDI ETF
Il Gruppo JPX e Nikkei non hanno alcun obbligo di pubblicare continuamente l'"Indice" e non sono responsabili di errori, posticipi, interruzioni, sospensioni e cessazioni della pubblicazione dell'"Indice JPX-Nikkei 400".
Il Gruppo JPX e Nikkei hanno il diritto di apportare in futuro qualsiasi modifica all'"Indice" in relazione alla selezione delle azioni costituenti e ai metodi di calcolo. Il Gruppo JPX e Nikkei hanno il diritto di sospendere o cessare la pubblicazione dell'"Indice" senza essere tenuti a risponderne nei confronti di Amundi Asset Management o di qualsiasi altra parte terza.

AMUNDI MSCI CHINA TECH

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI China Tech IMI All Share Stock Connect Filtered (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI China Tech IMI All Share Stock Connect Filtered (l'"Indice") mira a rappresentare la performance di società associate allo sviluppo di nuovi prodotti e servizi dalle innovazioni tecnologiche che portano a innovazioni rivoluzionarie in ambiti quali Internet e digitalizzazione, mobilità, tecnologia autonoma, automazione industriale e assistenza sanitaria digitale, escludendo quelle coinvolte in determinate attività commerciali controverse o con punteggi MSCI ESG Controversies o rating ESG MSCI relativamente bassi.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Universo idoneo dell'Indice è costruito selezionando tutti i titoli dell'Indice MSCI China Investable Market (IMI) (l'Indice principale) che presentano un Punteggio di rilevanza* pari o superiore al 25%. Per determinare l'Universo idoneo vengono applicati ulteriori filtri, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza semestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'MSCI China Tech IMI All Share Stock Connect Filtered Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXCTIAEF

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI China Tech IMI All Share Stock Connect Filtered.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, secondo quanto definito nei "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Japan Ltd

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Mercati emergenti	Titoli a capitalizzazione medio-bassa
Azioni	Volatilità
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti
Rischio paese - Cina	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,45%	0,10%
UCTS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,45%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI China Tech (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI CHINA A II

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI China A (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice di riferimento è un indice ponderato in base alla capitalizzazione corretta per il flottante che è rappresentativo dell'esposizione alla performance delle Azioni A di società a media e grande capitalizzazione. Le Azioni A sono le azioni di società costituite nella Repubblica Popolare Cinese, escluse Hong Kong e Macao (RPC), negoziate sulle borse valori di Shanghai e Shenzhen e quotate in yuan cinese (CNY). L'Indice di riferimento è rappresentativo delle Azioni A negoziate tramite Shanghai Hong-Kong Stock Connect o Shenzhen Hong-Kong Stock Connect (i "Programmi Stock Connect") e che sono componenti dell'Indice MSCI China All Shares.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice di riferimento è costituito da azioni A che sono anch'esse componenti dell'Indice MSCI China All Shares. L'Indice MSCI China All Shares è rappresentativo di società a media e grande capitalizzazione dell'universo di società costituite in Cina o al di fuori della Cina ma che MSCI considera cinesi. Questo universo comprende azioni quotate sulle borse valori di Hong Kong, Shanghai e Shenzhen o su borse valori al di fuori della Cina. L'Indice di riferimento è un indice ponderato in base alla capitalizzazione corretta per il flottante, il che significa che la ponderazione di ciascuno dei suoi componenti è proporzionale alla capitalizzazione di mercato del flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI China A è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NU718708

La performance replicata è il prezzo di chiusura dell'indice MSCI China A.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti	Mercato
Azioni	Volatilità
Replica dell'indice	Sostenibilità
Replica indiretta	
Rischio paese - Cina	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCTS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,30%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI CHINA A II (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EM ASIA

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Emerging Markets Asia (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Emerging Markets Asia è un indice azionario rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta di vari paesi emergenti (come definiti dalla metodologia dell'indice).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

Secondo la metodologia MSCI, l'universo d'investimento dell'Indice mira a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante dei mercati sottostanti. Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI Emerging Markets Asia è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDUEEGFA

La performance replicata è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Emerging Markets Asia.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Replica indiretta
Derivati	Fondo d'investimento
Mercati emergenti	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Sostenibilità

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI EM ASIA (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Emerging Markets Latam (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Emerging Markets Latam è un indice azionario rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta dei paesi emergenti dell'America Latina (come definiti dalla metodologia dell'indice).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

Secondo la metodologia MSCI, l'universo d'investimento dell'Indice mira a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante dei mercati sottostanti. Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI Emerging Markets Latam è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDUEEGFL

La performance replicata è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Emerging Markets Latam.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Replica indiretta
Derivati	Fondo d'investimento
Mercati emergenti	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Sostenibilità

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Emerging Markets (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Emerging Markets è un indice azionario rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta di vari paesi emergenti (come definiti dalla metodologia dell'indice).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

Secondo la metodologia MSCI, l'universo d'investimento dell'Indice mira a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante dei mercati sottostanti. Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI Emerging Markets è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDUEEGF

La performance replicata è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Emerging Markets.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Replica indiretta
Derivati	Fondo d'investimento
Mercati emergenti	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Sostenibilità

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND ESG SELECTION

(fino al 24 novembre 2025)

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI Europe ex Switzerland ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

MSCI Europe ex Switzerland ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'indice MSCI Europe ex Switzerland ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta dei 14 paesi dei mercati sviluppati (MS) (a maggio 2022) in Europa, Svizzera esclusa, ed emessi da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXECHENE

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Europe ex Switzerland ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti
Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad Transition (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND ESG BROAD TRANSITION

(a partire dal 25.11.2025)

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad CTB Select Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad CTB Select Index è un indice azionario basato sull'MSCI Europe ex Switzerland Index (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 14 Paesi sviluppati su 15 in Europa (esclusa la Svizzera). L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto.
Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad CTB Select Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXESEBNE

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad CTB Select Index.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione delNAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR - EUR	EUR	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad Transition (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EUROPE GROWTH

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Europe Growth Index (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Europe Growth Index è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli negoziati sui mercati dei paesi sviluppati europei (secondo la definizione della metodologia dell'indice) che rappresentano i titoli growth.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI Europe Growth è una sottocategoria dell'Indice MSCI Europe.
Secondo la metodologia MSCI, l'universo d'investimento dell'indice MSCI Europe mira a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante dei mercati sottostanti.
L'Indice MSCI Europe Growth comprende titoli azionari di società con un potenziale di incremento dei profitti e rapporti finanziari generalmente superiori alla media del proprio settore e del proprio mercato, il che potrebbe determinare un aumento del valore dei titoli.
Le caratteristiche dello stile d'investimento growth per la costruzione dell'indice sono definite utilizzando cinque variabili: tasso di crescita degli utili per azione (EPS) prospettico a lungo termine, tasso di crescita dell'EPS prospettico a breve termine, tasso di crescita interno attuale, trend di crescita storica dell'EPS a lungo termine e trend di crescita storica delle vendite per azione a lungo termine.
Ciascun titolo ottiene un punteggio "growth" e viene poi inserito nell'indice growth. Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante e al suo punteggio growth.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza semestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI Europe Growth è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MSGEUNTR

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Europe Growth.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 52% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti

Fondo d'investimento

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%
UCITS ETF DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI EUROPE GROWTH (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND FACTOR

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Europe High Dividend Yield (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Europe High Dividend Yield è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli negoziati sui mercati dei paesi europei con i rendimenti azionari più elevati nei rispettivi paesi sviluppati (secondo la definizione della metodologia dell'indice).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI Europe High Dividend Yield è una sottocategoria dell'Indice MSCI Europe.
Secondo la metodologia MSCI, l'universo d'investimento dell'indice MSCI Europe mira a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante dei mercati sottostanti.
L'indice è concepito per riflettere la performance delle azioni incluse nell'indice MSCI Europe (esclusi i REIT) con caratteristiche di qualità e reddito da dividendi più elevati rispetto ai rendimenti azionari medi, sostenibili e persistenti.
Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza semestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI Europe High Dividend Yield è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: M1EUHDVD

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Europe High Dividend Yield.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Stile
Replica indiretta	Sostenibilità

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND FACTOR (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Europe Minimum Volatility (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Europe Minimum Volatility è un indice azionario rappresentativo di un portafoglio di azioni dell'indice MSCI Europe che presentano il livello di volatilità più basso in assoluto e che rispettano al contempo i requisiti di diversificazione del rischio predefiniti (come ad esempio le ponderazioni minima e massima di titoli, settori e/o paesi rispetto all'indice MSCI Europe). La volatilità del portafoglio è una misura di rischio che consiste nella quantificazione dell'ampiezza delle variazioni di valore del portafoglio (sia al rialzo che al ribasso) su un dato periodo. Di conseguenza, più alta è la volatilità, più l'investimento in questo portafoglio verrà considerato rischioso e maggiori saranno le aspettative di guadagni e/o il rischio di perdite. Una bassa volatilità, però, non equivale a un investimento senza rischi.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI Europe Minimum Volatility è composto da azioni incluse nell'indice MSCI Europe. Tali azioni vengono selezionate sulla base di una tecnica di ottimizzazione quantitativa sistematica eseguita nelle due fasi descritte di seguito.
Secondo la metodologia MSCI, l'universo d'investimento dell'indice MSCI Europe mira a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante del mercato sottostante.
La costruzione dell'Indice MSCI Europe Minimum Volatility avviene in due fasi:
1. determinazione di una serie di requisiti di diversificazione del rischio, quali le ponderazioni minime e massime applicabili a ciascun titolo, settore e paese al fine di ottenere una struttura di portafoglio simile a quella dell'Indice MSCI Europe;
2. selezione e ponderazione dei titoli in portafoglio utilizzando la matrice di ottimizzazione quantitativa sistematica per il portafoglio (utilizzo del modello Barra Optimizer) che tiene conto:
- della volatilità storica assoluta delle azioni,
- dei requisiti di diversificazione del rischio e
- di una matrice con le correlazioni dei componenti dell'Indice MSCI Europe.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza semestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI Europe Minimum Volatility è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MAEUVOE

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Europe Minimum Volatility.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Stile
Replica indiretta	Sostenibilità

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Europe Momentum (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Europe Momentum è un indice azionario rappresentativo dei titoli dei paesi sviluppati europei (come definiti nella metodologia dell'indice) che hanno registrato le migliori performance nei 6 e 12 mesi precedenti l'ultima data di ribilanciamento dell'indice.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI Europe Momentum è una sottocategoria dell'Indice MSCI Europe.
Secondo la metodologia MSCI, l'universo d'investimento dell'indice MSCI Europe mira a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante dei mercati sottostanti.
Le azioni incluse nell'Indice MSCI Europe Momentum vengono selezionate sulla base di una strategia di detenzione dei titoli che hanno registrato le migliori performance nei 6 e 12 mesi precedenti l'ultima data di ribilanciamento dell'indice, considerando che l'aumento del prezzo di questi titoli tende a proseguire nel breve termine, solitamente nell'arco di 6-12 mesi. Tuttavia, non sono garantite eventuali sovraperformance dell'Indice MSCI Europe Momentum rispetto all'Indice MSCI Europe.
Ciascun titolo ottiene un determinato punteggio di momentum e viene poi inserito nell'indice di momentum. Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante e al suo punteggio di momentum.
Nessun titolo può avere una ponderazione superiore al 5% ad ogni data di ribilanciamento.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza semestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI Europe Momentum è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MAEUMMT

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Europe Momentum.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Stile
Replica indiretta	Sostenibilità

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Europe Quality (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Europe Quality è un indice azionario rappresentativo dei titoli negoziati sui principali mercati azionari dei paesi europei sviluppati (come definiti nella metodologia dell'indice) con un potenziale di crescita di qualità a lungo termine.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI Europe Quality è una sottocategoria dell'Indice MSCI Europe.
Secondo la metodologia MSCI, l'universo d'investimento dell'indice MSCI Europe mira a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante dei mercati sottostanti.
L'indice mira a partecipare alla performance dei titoli orientati alla crescita di qualità identificando quelli con punteggi di alta qualità basati su tre variabili fondamentali principali: elevato rendimento del capitale (ROE), crescita degli utili stabile su base annua e bassa leva finanziaria. Tuttavia, non sono garantite eventuali sovraperformance dell'indice MSCI Europe Quality rispetto all'indice MSCI Europe a lungo termine. Viene inoltre calcolato un punteggio per ciascun titolo utilizzando questi criteri.
I titoli sono ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato e al loro punteggio.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza semestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI Europe Quality è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: M7EUQU

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Europe Quality.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Stile
Replica indiretta	Sostenibilità

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Europe Value (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Europe Value è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli dei paesi sviluppati europei (secondo la definizione della metodologia dell'indice) che presentano caratteristiche di stile "value" complessive.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI Europe Value è una sottocategoria dell'Indice MSCI Europe.
Secondo la metodologia MSCI, l'universo d'investimento dell'indice MSCI Europe mira a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante dei mercati sottostanti.
L'Indice MSCI Europe Value comprende titoli azionari di società sottovalutate dal mercato in relazione al valore dei loro attivi e alla crescita dei loro profitti; di conseguenza, esiste la possibilità di un aumento del valore equo dei titoli.
Le caratteristiche dello stile d'investimento value per la costruzione dell'indice sono definite utilizzando tre variabili: valore contabile/prezzo, rapporto prezzo/utili prospettico a 12 mesi e rendimento azionario.
Ciascun titolo ottiene un punteggio di valore e viene poi inserito nell'indice di valore. Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante e al suo punteggio di valore.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza semestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI Europe Value è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MSVEUNTR

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Europe Value.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Stile
Replica indiretta	Sostenibilità

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI INDIA

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI India (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI India è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli negoziati sul mercato indiano.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

Secondo la metodologia MSCI, l'universo d'investimento dell'indice mira a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante del mercato indiano. Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI India è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDEUSIA

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'indice MSCI India.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Replica indiretta
Derivati	Fondo d'investimento
Mercati emergenti	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Sostenibilità

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,70%	0,10%
UCITS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,70%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI INDIA (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI NORDIC

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Nordic Countries (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Nordic Countries è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli negoziati nei mercati nordici (Danimarca, Finlandia, Norvegia e Svezia).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

Secondo la metodologia MSCI, l'universo d'investimento dell'Indice mira a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante dei mercati sottostanti. Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI Nordic Countries è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MSDENCN

La performance replicata è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Nordic Countries.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI NORDIC (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI SWITZERLAND

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Switzerland (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Switzerland è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli scambiati sul mercato svizzero.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

Secondo la metodologia MSCI, l'universo d'investimento dell'Indice mira a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante del mercato svizzero. Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI Switzerland è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MSDESZN

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'indice MSCI Switzerland.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Sostenibilità
Replica indiretta	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - CHF	CHF	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI SWITZERLAND (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI PEA MSCI USA ESG SELECTION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI USA ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta del mercato statunitense, emesso da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ogni settore dell'Indice principale.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.
L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice MSCI USA, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXUSESL5

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco e carbone secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Prepagamento ed estensione
Replica indiretta	Investimento sostenibile

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%
UCITS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi PEA MSCI USA ESG Selection (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI USA MINIMUM VOLATILITY FACTOR

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI USA Minimum Volatility (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI USA Minimum Volatility è un indice azionario.
L'Indice MSCI USA Minimum Volatility Strategy misura la performance di una strategia di minima varianza applicato all'universo delle azioni statunitensi di società statunitensi a grande e media capitalizzazione, selezionato in base un modello di ottimizzazione quantitativa sistematica (il modello Barra Optimizer). Questo modello punta a ottenere la minore volatilità assoluta possibile per il portafoglio, ponendo requisiti per la diversificazione di rischi definiti (ossia ponderazioni minime e massime per titoli e settori rispetto all'indice MSCI USA) con una struttura simile a quella dell'indice MSCI USA.
La volatilità del portafoglio è una misura di rischio che consiste nella quantificazione dell'ampiezza delle variazioni di valore del portafoglio (sia al rialzo che al ribasso) su un dato periodo. Perciò, più alta è la volatilità, più l'investimento in questo portafoglio verrà considerato rischioso e maggiori saranno le aspettative di guadagni e/o il rischio di perdite. Una bassa volatilità, però, non equivale a un investimento senza rischi.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'indice è calcolato ottimizzando l'Indice MSCI USA, il suo indice principale, in USD per il rischio assoluto più basso (nell'ambito di una serie di vincoli predeterminati). La costruzione dell'Indice MSCI USA Minimum Volatility Strategy avviene in due fasi:

1. determinazione di una serie di requisiti di diversificazione del rischio, quali le ponderazioni minime e massime applicabili a ciascun titolo e a ciascun settore, al fine di ottenere una struttura di portafoglio simile a quella dell'Indice MSCI USA;

2. selezione e ponderazione dei titoli in portafoglio utilizzando la matrice di ottimizzazione quantitativa sistematica per il portafoglio (utilizzo del modello Barra Optimizer) che tiene conto:
- della volatilità storica assoluta delle azioni,
- dei requisiti di diversificazione del rischio e
- una matrice con le correlazioni dei componenti dell'Indice MSCI USA.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza semestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati da MSCI utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI USA Minimum Volatility è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: M1USMVOL

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI USA Minimum Volatility.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Sostenibilità
Replica indiretta	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI USA MINIMUM VOLATILITY FACTOR (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI WORLD

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI WORLD (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI World è un indice azionario rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta dei paesi sviluppati, come definiti dalla metodologia dell'indice.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

Secondo la metodologia MSCI, l'universo d'investimento dell'Indice mira a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante dei mercati sottostanti. Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI WORLD è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MSDEWIN

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI WORLD.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Sostenibilità
Replica indiretta	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,28%	0,10%
UCITS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,28%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI WORLD (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI WORLD III

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI WORLD (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI World è un indice azionario rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta nei paesi sviluppati.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

Ogni azione dell'Indice è ponderata in funzione della dimensione della sua capitalizzazione, corretta per il suo flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI WORLD è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDDUWI

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI WORLD.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Sostenibilità
Replica indiretta	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI WORLD III (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI GLOBAL BIOENERGY

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg BioEnergy Screened (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg BioEnergy Screened è costruito per replicare le performance di società che si prevede genereranno una parte significativa dei ricavi dalla produzione, stoccaggio e distribuzione di etanolo, biodiesel e carburante rinnovabile. Inoltre, i titoli devono soddisfare alcuni standard ESG minimi.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

Per essere selezionato per l'Indice Bloomberg BioEnergy Screened, un titolo deve essere membro del Bloomberg BioEnergy Benchmark Index (l'"Indice principale"). I titoli dell'indice principale rispettano il seguente processo di idoneità:
- essere membro degli universi dei mercati sviluppati, della Cina o della Corea del Sud
- essere classificati come appartenenti ai livelli Oro o Argento all'interno dell'ecosistema dei biocarburanti, come stabilito dal Comitato del tema Bloomberg Intelligence (BI)
- avere una capitalizzazione di mercato minima del flottante di 200 milioni di dollari
- avere un valore giornaliero medio minimo di 90 giorni di negoziazione pari a 2 milioni di dollari.
I titoli sono sottoposti a screening per verificare l'eventuale coinvolgimento in attività ESG controverse, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'Indice Bloomberg BioEnergy Screened è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: BBIOEN

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, secondo quanto definito nei "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%
UCTS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg BioEnergy Screened Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di Amundi Global Bioenergy o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in Amundi Global Bioenergy in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg BioEnergy Screened, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o di Amundi Global Bioenergy. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di Amundi Global Bioenergy nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg BioEnergy Screened. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di Amundi Global Bioenergy. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti di Amundi Global Bioenergy, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di Amundi Global Bioenergy.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG BIOENERGY SCREENED O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON HA ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI DI AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DEI TITOLARI DI AMUNDI GLOBAL BIOENERGY O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG BIOENERGY SCREENED O DI QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG BIOENERGY SCREENED O A QUALSIASI DATO A ESSO CORRELATO. FATTO INTEGRALMENTE SALVO QUANTO ANZIDETTO, NELLA MASSIMA MISURA CONSENTITA DALLE LEGGI, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON SI ASSUMONO ALCUN GENERE DI RESPONSABILITÀ IN ORDINE A EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEGUENTI, ACCIDENTALI, PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI GLOBAL BIOENERGY O L'INDICE BLOOMBERG BIOENERGY SCREENED O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE OVE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI MSCI WORLD EX EUROPE

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI World ex Europe (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI World ex Europe è un indice azionario rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta dei paesi sviluppati (come definiti dalla metodologia dell'indice), paesi europei esclusi.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

Secondo la metodologia MSCI, l'universo d'investimento dell'Indice mira a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante dei mercati sottostanti. Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI World ex Europe è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MSDEWEUN

La performance replicata è il prezzo di chiusura dell'indice MSCI World ex Europe.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Sostenibilità
Replica indiretta	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI WORLD EX EUROPE (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI NASDAQ-100

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice NASDAQ-100 (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice NASDAQ-100 è un indice azionario rappresentativo di titoli emessi da società non finanziarie quotate sulla borsa NASDAQ, un mercato americano che include nello specifico titoli azionari americani e non americani.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice riflette le società dei principali gruppi industriali, tra cui hardware e software informatici, telecomunicazioni, commercio al dettaglio/all'ingrosso e biotecnologia. Non contiene titoli di società finanziarie, comprese società d'investimento.
Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla sua capitalizzazione di mercato.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Nasdaq.

L'Indice NASDAQ-100 è calcolato da NASDAQ OMX utilizzando i prezzi ufficiali di chiusura della borsa NASDAQ su cui sono negoziati i costituenti dell'Indice.
Il valore dell'Indice NASDAQ-100 è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: XNDX

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice NASDAQ-100.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Nasdaq relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su indexes.nasdaqomx.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Replica indiretta
Derivati	Fondo d'investimento
Azioni	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
	Sostenibilità
Replica dell'indice	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - DAILY HEDGED EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%
UCITS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Il/i Prodotto/i non è/sono sponsorizzato/i, approvato/i, venduto/i o promosso/i da The NASDAQ OMX Group, Inc. o dalle sue affiliate (NASDAQ OMX, con le sue affiliate, sono di seguito denominate le "Società"). Le Società non si sono pronunciate in merito alla legalità o idoneità del/i Prodotto/i, né all'accuratezza o adeguatezza delle descrizioni e delle informative a esso/i relative. Le Società non rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, ai titolari del/i Prodotto/i o a qualsiasi membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel/i Prodotto/i in particolare o in merito alla capacità dell'Indice Nasdaq-100® di replicare la performance generale del mercato azionario. L'unica relazione delle Società con Amundi Investment Solutions ("Amundi Asset Management") è la concessione in licenza dei marchi commerciali registrati NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX®, Nasdaq-100® e Nasdaq-100 Index® e di alcuni nomi commerciali delle Società, nonché dell'utilizzo dell'Indice Nasdaq-100 ®, che è determinato, composto e calcolato da NASDAQ OMX senza tenere conto di Amundi Asset Management o del/i Prodotto/i. NASDAQ OMX non ha alcun obbligo di tenere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del/dei Prodotto/i nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Nasdaq-100®. Le Società non sono responsabili della né hanno partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o del/dei volume/i di emissione del/dei Prodotto/i o al calcolo dell'equazione in base alla quale il/i Prodotto/i deve/devono essere convertito/i in contanti. Le Società non hanno alcuna responsabilità in relazione all'amministrazione, commercializzazione o negoziazione del/dei Prodotto/i.

LE SOCIETÀ NON GARANTISCONO L'ACCURATEZZA E/O LA CONTINUITÀ DEL CALCOLO DELL'INDICE NASDAQ-100® E DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. LE SOCIETÀ NON RILASCIANO ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DEL/DEI PRODOTTO/I, O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ DALL'UTILIZZO DELL'INDICE NASDAQ-100® O DEI DATI IVI INCLUSI. LE SOCIETÀ NON RILASCIANO ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, E DISCONOSCONO ESPRESSAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ A UNO SCOPO O UTILIZZO PARTICOLARE RELATIVAMENTE ALL'INDICE NASDAQ-100® O AI DATI IVI INCLUSI. FERMO RESTANDO QUANTO PRECEDE, IN NESSUN CASO LE SOCIETÀ HANNO ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI MANCATI PROFITTI O DANNI SPECIALI, INCIDENTALI, PUNITIVI, INDIRETTI O CONSEQUENZIALI, ANCHE SE INFORMATE DEL POSSIBILE VERIFICARSI DI TALI DANNI.

AMUNDI NYSE ARCA GOLD BUGS

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice NYSE Arca Gold BUGS (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice NYSE Arca Gold BUGS è rappresentativo delle società operanti nell'estrazione dell'oro. L'indice riflette le oscillazioni dei prezzi dell'oro a breve termine includendo società che proteggono la loro produzione di oro per un periodo non superiore a 1,5 anni.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

Ad ogni ribilanciamento, i tre maggiori componenti dell'indice basati sulla capitalizzazione di mercato saranno inclusi nel calcolo dell'Indice ad una percentuale superiore rispetto alle società rimanenti. Le restanti società saranno equiponderate. L'idoneità di un'azione all'inclusione nell'indice dipende dalla capitalizzazione di mercato, dal volume di negoziazione e da una serie di altri criteri descritti nella metodologia dell'indice.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da ICE Data Indices, LLC.

Il valore dell'Indice NYSE Arca Gold BUGS è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: HUINTR

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice NYSE Arca Gold BUGS.

La metodologia degli indici di ICE Data Indices, LLC, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su indices.theice.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Concentrazione	Mercato
Derivati	Titoli a capitalizzazione medio-bassa
Azioni	Volatilità
Replica dell'indice	Sostenibilità
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti
Gestione	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCTS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,55%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

ICE Data Indices, LLC ("ICE Data"), utilizzato previa autorizzazione. NYSE® e NYSE Arca Gold BUGS Index® sono servizi/marchi di ICE Data Indices, LLC o delle sue affiliate e sono stati concessi in licenza insieme all'Indice NYSE Arca Gold BUGS ("Indice") per l'utilizzo da parte della Società di Gestione (il "Licenziatario") in relazione ad AMUNDI NYSE ARCA GOLD BUGS (il "Prodotto"). Né il Licenziatario né il prodotto sono sponsorizzati, sostenuti, venduti o promossi da ICE Data Indices, LLC, dalle sue affiliate o dai suoi fornitori terzi ("ICE Data e suoi fornitori"). ICE Data e i suoi fornitori non rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia in merito all'idoneità di qualsiasi investimento in titoli in generale, nel prodotto in particolare, o in merito alla capacità dell'Indice di replicare l'andamento generale del mercato azionario. L'unico rapporto di ICE Data con il Licenziatario è la concessione in licenza di determinati marchi commerciali e nomi commerciali e dell'Indice o dei suoi componenti. L'Indice è determinato, composto e calcolato dai dati ICE indipendentemente dal Licenziatario, dal prodotto o dai relativi titolari. ICE Data non ha alcun obbligo di tenere in considerazione le esigenze del Licenziatario o dei titolari del Prodotto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. ICE Data non è responsabile e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o delle quantità offerte in relazione al Prodotto o al metodo di calcolo con cui il Prodotto deve essere valutato, venduto, acquistato o riscattato. Ad eccezione di alcuni servizi personalizzati di calcolo dell'indice, tutte le informazioni fornite da ICE Data sono di natura generale e non personalizzate in base alle esigenze del Licenziatario o di qualsiasi altra persona, entità o gruppo di persone. ICE Data non ha alcun obbligo o responsabilità in relazione all'amministrazione, commercializzazione o negoziazione del Prodotto. ICE Data non è un consulente per gli investimenti. L'inclusione di un titolo all'interno di un indice non costituisce una raccomandazione da parte di ICE Data di acquistare, vendere o detenere tale titolo, né è considerata una consulenza d'investimento.

ICE DATA E I SUOI FORNITORI NON RILASCIANO GARANZIE E DICHIARAZIONI, ESPLICITE E/O IMPLICITE, INCLUSE GARANZIE DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO, INCLUSI GLI INDICI, I DATI RELATIVI ALL'INDICE E LE INFORMAZIONI CONTENUTE, RELATIVE O DERIVANTI DA ESSI ("DATI RELATIVI ALL'INDICE"). ICE DATA E I SUOI FORNITORI NON AVRANNO ALCUNA RESPONSABILITÀ IN RELAZIONE ALL'ADEGUATEZZA, ALL'ACCURATEZZA, ALLA TEMPESTIVITÀ O ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI E DEI DATI DELL'INDICE, CHE SONO FORNITI "COSÌ COME SONO" E IL CUI UTILIZZO È A RISCHIO DELL'UTENTE

AMUNDI PEA DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Dow Jones Industrial Average (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Dow Jones Industrial Average è un indicatore ponderato in base ai prezzi di 30 società blue-chip statunitensi. L'indice copre tutti i settori, ad eccezione dei trasporti e delle utilities.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

Il Dow Jones Industrial Average è un indice ponderato in base ai prezzi che replica la performance di 30 principali società statunitensi, rappresentative del mercato complessivo dell'industria statunitense, ad eccezione dei settori dei trasporti e delle utilities. I componenti dell'Indice vengono selezionati da un comitato composto da tre rappresentanti degli Indici S&P Dow Jones e due rappresentanti di The Wall Street Journal e i titoli vengono di norma aggiunti solo se la società gode di un'ottima reputazione, dimostra una crescita sostenuta ed è di interesse per un gran numero di investitori. Le modifiche apportate alla composizione dell'Indice vengono pubblicate dai redattori di The Wall Street Journal senza consultare le società rappresentate nell'Indice o qualsiasi borsa valori, agenzia ufficiale o l'editore. I componenti vengono aggiunti nell'Indice ed eliminati dallo stesso secondo necessità e di norma tali operazioni vengono effettuate solo raramente, con modifiche che generalmente si apportano a seguito di acquisizioni societarie o di altre significative variazioni relative all'attività di una società rappresentata nell'Indice. In passato, la maggior parte delle rettifiche è stata effettuata a seguito di fusioni. Tuttavia, periodicamente, vengono apportate modifiche al fine di ottenere, a giudizio della redazione di The Wall Street Journal, una rappresentazione più esatta del mercato complessivo dell'industria statunitense. I redattori di The Wall Street Journal valutano le principali società industriali come nuove potenziali grandi aziende di forte interesse per gli investitori, con una storia di crescita positiva. La composizione dell'Indice può essere modificata in qualsiasi momento e per qualsiasi motivo.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è pianificato secondo necessità.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Standard & Poor's ("S&P").

Il valore dell'Indice Dow Jones Industrial Average è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: DJINR

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice Dow Jones Industrial Average.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice S&P relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su eu.spindices.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Volatilità
Replica indiretta	Sostenibilità

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio

Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,35%	0,10%
UCTS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,35%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI PEA DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO O PROMOSSO DA STANDARD & POOR'S O DALLE SUE AFFILIATE ("S&P"). S&P DECLINA QUALSIASI RESPONSABILITÀ, CONDIZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, VERSO GLI INVESTITORI DEL COMPARTO O QUALSIASI ALTRO SOGGETTO, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE IN TITOLI IN GENERALE O NEL COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DELL'INDICE S&P 500 DI REPLICARE IL RENDIMENTO DI MERCATI FINANZIARI E/O LORO SEGMENTI E/O DI GRUPPI O CLASSI DI ATTIVI. L'UNICO RAPPORTO TRA S&P E AMUNDI È LA CONCESSIONE IN LICENZA DA PARTE DI S&P DI ALCUNI MARCHI, DENOMINAZIONI COMMERCIALI E DEL S&P 500, CHE È DEFINITO, COMPOSTO E CALCOLATO DA S&P SENZA ALCUNA INFLUENZA DI AMUNDI O DEL COMPARTO. S&P NON È TENUTA A PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI O DEGLI INVESTITORI NEL DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE L'INDICE S&P 500. S&P NON È RESPONSABILE E NON HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI PREZZI E DEL NAV DEL COMPARTO, ALLE TEMPISTICHE DI EMISSIONE O COLLOCAMENTO DELLO STESSO O ALLA DETERMINAZIONE E AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE CON CUI LE AZIONI DEL FONDO SONO CONVERTITE IN DENARO. S&P NON HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALLA NEGOZIAZIONE DEL COMPARTO.

S&P NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO; S&P NON HA INOLTRE ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. S&P NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, CONDIZIONE O DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE POSSONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI, DAGLI INVESTITORI O DA QUALSIVOGLIA ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ TRAMITE L'UTILIZZO DELL'INDICE S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO. S&P NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, DICHIARAZIONE O CONDIZIONE ESPLICITA O IMPLICITA E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALSIASI GARANZIA O CONDIZIONE DI COMMERCIABILITÀ O DI IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO E QUALSIASI ALTRA GARANZIA O CONDIZIONE ESPLICITA O IMPLICITA IN RELAZIONE ALL'INDICE S&P 500 O A QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO. FERMO RESTANDO QUANTO PRECEDE, IN NESSUN CASO S&P AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER DANNI SPECIALI, PUNITIVI, INDIRETTI O CONSEQUENZIALI (INCLUSA LA PERDITA DI PROFITTI) DERIVANTI DALL'USO DEL S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO, ANCHE SE INFORMATA DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

AMUNDI RUSSELL 2000

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Russell 2000 (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Russell 2000 è un indice azionario rappresentativo di 2.000 titoli small cap negoziati sul mercato statunitense.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

L'indice Russell 2000 è una sottocategoria dell'indice Russell 3000, che rappresenta circa il 99% del mercato azionario statunitense.
L'Indice Russell 2000 comprende le 2.000 società a più bassa capitalizzazione del mercato statunitense incluse nell'indice Russell 3000.
L'Indice Russell 3000 non comprende:
- titoli la cui capitalizzazione di mercato sia inferiore a USD 30 milioni;
- titoli negoziati al di sotto di USD 1;
- titoli negoziati sul mercato "Pink Quote" o "Bulletin Board";
- fondi chiusi, "società in accomandita semplice" e "Royalty Trust", ecc.;
- "Azioni estere e Certificati di deposito americani" (ADR);
- REIT e PTP quotati.

Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza annuale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Russell.

L'indice Russell 2000 è calcolato utilizzando i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i componenti dell'Indice.

Il valore dell'indice Russell 2000 è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: RU20N30U

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice Russell 2000.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Russell relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su ftse.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Titoli a capitalizzazione medio-bassa
Replica indiretta	Sostenibilità

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%
UCITS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"L'Indice Russell 2000 (l'"Indice") è un marchio commerciale di Frank Russell Company ("Russell") concesso in licenza d'uso ad Amundi Asset Management. Amundi Russell 2000 non è in alcun modo sponsorizzato, avallato, venduto o promosso da Russell o dalle società del London Stock Exchange Group ("LSEG") (insieme, i "Concessori di licenza") e nessun Concessore di licenza rilascia dichiarazioni, previsioni, garanzie o rappresentazioni di alcun tipo, esplicite o implicite, per quanto concerne (i) i risultati che devono essere ottenuti dall'uso dell'Indice (su cui si basa AMUNDI RUSSELL 2000), (ii) il livello al quale si trova presumibilmente l'Indice in un determinato momento di un giorno specifico o altro, o (iii) l'idoneità dell'Indice per lo scopo per cui viene messo in relazione ad AMUNDI RUSSELL 2000. Nessun Concessore di licenza ha fornito o fornirà ad Amundi Asset Management o ai suoi clienti consulenza o raccomandazioni finanziarie o d'investimento in relazione all'Indice. L'Indice è calcolato da Russell o dal suo agente. Nessun Concessore di licenza (a) sarà responsabile (per negligenza o altro) nei confronti di qualsiasi persone per eventuali errori presenti nell'Indice, né (b) avrà alcun obbligo di comunicare a qualsiasi persone eventuali errori ivi contenuti.

AMUNDI S&P 500

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice S&P 500 (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice S&P500 è un indice azionario rappresentativo dei 500 principali titoli per capitalizzazione di mercato negoziati negli Stati Uniti.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

Ogni azione dell'Indice viene ponderata in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Standard & Poor's ("S&P").

L'Indice S&P 500 ESG è calcolato da S&P utilizzando i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i componenti dell'Indice.

Il valore dell'indice S&P 500 è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SPTR500N

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice S&P 500.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice S&P relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su eu.spindices.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Replica indiretta
Derivati	Fondo d'investimento
Azioni	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
	Sostenibilità
Replica dell'indice	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - DAILY HEDGED EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,18%	0,10%
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI S&P 500 NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO O PROMOSSO DA STANDARD & POOR'S O DALLE SUE AFFILIATE ("S&P"). S&P DECLINA QUALSIASI RESPONSABILITÀ, CONDIZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, VERSO GLI INVESTITORI DEL COMPARTO O QUALSIASI ALTRO SOGGETTO, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE IN TITOLI IN GENERALE O NEL COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DELL'INDICE S&P 500 DI REPLICARE IL RENDIMENTO DI MERCATI FINANZIARI E/O LORO SEGMENTI E/O DI GRUPPI O CLASSI DI ATTIVI. L'UNICO RAPPORTO TRA S&P E AMUNDI È LA CONCESSIONE IN LICENZA DA PARTE DI S&P DI ALCUNI MARCHI, DENOMINAZIONI COMMERCIALI E DEL S&P 500, CHE È DEFINITO, COMPOSTO E CALCOLATO DA S&P SENZA ALCUNA INFLUENZA DI AMUNDI O DEL COMPARTO. S&P NON È TENUTA A PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI O DEGLI INVESTITORI NEL DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE L'INDICE S&P 500. S&P NON È RESPONSABILE E NON HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI PREZZI E DEL NAV DEL COMPARTO, ALLE TEMPISTICHE DI EMISSIONE O COLLOCAMENTO DELLO STESSO O ALLA DETERMINAZIONE E AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE CON CUI LE AZIONI DEL FONDO SONO CONVERTITE IN DENARO. S&P NON HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALLA NEGOZIAZIONE DEL COMPARTO.

S&P NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO; S&P NON HA INOLTRE ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. S&P NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, CONDIZIONE O DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE POSSONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI, DAGLI INVESTITORI O DA QUALSIVOGLIA ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ TRAMITE L'UTILIZZO DELL'INDICE S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO. S&P NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, DICHIARAZIONE O CONDIZIONE ESPLICITA O IMPLICITA E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALSIASI GARANZIA O CONDIZIONE DI COMMERCIABILITÀ O DI IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO E QUALSIASI ALTRA GARANZIA O CONDIZIONE ESPLICITA O IMPLICITA IN RELAZIONE ALL'INDICE S&P 500 O A QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO. FERMO RESTANDO QUANTO PRECEDE, IN NESSUN CASO S&P AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER DANNI SPECIALI, PUNITIVI, INDIRETTI O CONSEQUENZIALI (INCLUSA LA PERDITA DI PROFITTI) DERIVANTI DALL'USO DEL S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO, ANCHE SE INFORMATA DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

AMUNDI S&P 500 BUYBACK

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice S&P 500 Buyback (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice S&P 500 Buyback è un indice azionario rappresentativo delle 100 principali società dell'Indice S&P 500 con il rapporto di riacquisto più elevato negli ultimi 12 mesi.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice S&P 500 Buyback comprende le 100 società principali dell'Indice S&P 500 che hanno riacquistato le proprie azioni negli ultimi 12 mesi. Ad ogni data di revisione dell'Indice, per rapporto di riacquisto azionario della società si intende l'importo in contanti corrisposto dalla società per riacquistare i propri titoli azionari negli ultimi 12 mesi diviso per l'importo della capitalizzazione totale della società rilevato all'inizio dell'ultimo periodo di 12 mesi.
Le azioni dell'Indice S&P 500 Buyback sono equamente ponderata ad ogni data di revisione dell'Indice.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Standard & Poor's ("S&P").

L'indice S&P 500 Buyback Strategy è calcolato utilizzando i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli componenti.

Il valore dell'indice S&P 500 Buyback è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SPBUYUN

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice S&P 500 Buyback.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice S&P relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su eu.spindices.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Stile
Replica indiretta	Sostenibilità

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI S&P 500 BUYBACK NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO O PROMOSSO DA STANDARD & POOR'S O DALLE SUE AFFILIATE ("S&P"). S&P DECLINA QUALSIASI RESPONSABILITÀ, CONDIZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, VERSO GLI INVESTITORI DEL COMPARTO O QUALSIASI ALTRO SOGGETTO, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE IN TITOLI IN GENERALE O NEL COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DELL'INDICE S&P 500 DI REPLICARE IL RENDIMENTO DI MERCATI FINANZIARI E/O LORO SEGMENTI E/O DI GRUPPI O CLASSI DI ATTIVI. L'UNICO RAPPORTO TRA S&P E AMUNDI È LA CONCESSIONE IN LICENZA DA PARTE DI S&P DI ALCUNI MARCHI, DENOMINAZIONI COMMERCIALI E DEL S&P 500, CHE È DEFINITO, COMPOSTO E CALCOLATO DA S&P SENZA ALCUNA INFLUENZA DI AMUNDI O DEL COMPARTO. S&P NON È TENUTA A PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI O DEGLI INVESTITORI NEL DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE L'INDICE S&P 500. S&P NON È RESPONSABILE E NON HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI PREZZI E DEL NAV DEL COMPARTO, ALLE TEMPISTICHE DI EMISSIONE O COLLOCAMENTO DELLO STESSO O ALLA DETERMINAZIONE E AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE CON CUI LE AZIONI DEL FONDO SONO CONVERTITE IN DENARO. S&P NON HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALLA NEGOZIAZIONE DEL COMPARTO.

S&P NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO; S&P NON HA INOLTRE ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. S&P NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, CONDIZIONE O DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE POSSONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI, DAGLI INVESTITORI O DA QUALSIVOGLIA ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ TRAMITE L'UTILIZZO DELL'INDICE S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO. S&P NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, DICHIARAZIONE O CONDIZIONE ESPLICITA O IMPLICITA E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALSIASI GARANZIA O CONDIZIONE DI COMMERCIABILITÀ O DI IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO E QUALSIASI ALTRA GARANZIA O CONDIZIONE ESPLICITA O IMPLICITA IN RELAZIONE ALL'INDICE S&P 500 O A QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO. FERMO RESTANDO QUANTO PRECEDE, IN NESSUN CASO S&P AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER DANNI SPECIALI, PUNITIVI, INDIRETTI O CONSEQUENZIALI (INCLUSA LA PERDITA DI PROFITTI) DERIVANTI DALL'USO DEL S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO, ANCHE SE INFORMATA DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice S&P Global Luxury (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice S&P Global Luxury è un indice azionario composto da 80 delle maggiori società quotate operanti nella produzione o nella distribuzione di beni di lusso o nella fornitura di servizi di lusso.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'universo è composto da azioni quotate sui mercati emergenti e sviluppati. A ogni azione viene assegnato un punteggio di esposizione al lusso in base alla descrizione dell'oggetto sociale, al segmento di fatturato e alla percezione del mercato.
Le azioni di lusso sono classificate in ordine decrescente in base al punteggio totale di capitalizzazione di mercato e di esposizione al lusso. Le prime 80 diventano componenti dell'indice.
Ogni azione dell'Indice è ponderata in funzione della dimensione della sua capitalizzazione, corretta per il suo flottante. Nessun componente rappresenta più dell'8% dell'indice.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza annuale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Standard & Poor's ("S&P").

L'indice S&P Global Luxury è calcolato da S&P utilizzando i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i componenti dell'Indice.

Il valore dell'Indice S&P Global Luxury è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SPGLGUN

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice S&P Global Luxury.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice S&P relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su eu.spindices.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Sostenibilità
Replica indiretta	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO O PROMOSSO DA STANDARD & POOR'S O DALLE SUE AFFILIATE ("S&P"). S&P DECLINA QUALSIASI RESPONSABILITÀ, CONDIZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, VERSO GLI INVESTITORI DEL COMPARTO O QUALSIASI ALTRO SOGGETTO, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE IN TITOLI IN GENERALE O NEL COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DELL'INDICE S&P 500 DI REPLICARE IL RENDIMENTO DI MERCATI FINANZIARI E/O LORO SEGMENTI E/O DI GRUPPI O CLASSI DI ATTIVI. L'UNICO RAPPORTO TRA S&P E AMUNDI È LA CONCESSIONE IN LICENZA DA PARTE DI S&P DI ALCUNI MARCHI, DENOMINAZIONI COMMERCIALI E DEL S&P 500, CHE È DEFINITO, COMPOSTO E CALCOLATO DA S&P SENZA ALCUNA INFLUENZA DI AMUNDI O DEL COMPARTO. S&P NON È TENUTA A PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI O DEGLI INVESTITORI NEL DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE L'INDICE S&P 500. S&P NON È RESPONSABILE E NON HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI PREZZI E DEL NAV DEL COMPARTO, ALLE TEMPISTICHE DI EMISSIONE O COLLOCAMENTO DELLO STESSO O ALLA DETERMINAZIONE E AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE CON CUI LE AZIONI DEL FONDO SONO CONVERTITE IN DENARO. S&P NON HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALLA NEGOZIAZIONE DEL COMPARTO.

S&P NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO; S&P NON HA INOLTRE ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. S&P NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, CONDIZIONE O DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE POSSONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI, DAGLI INVESTITORI O DA QUALSIVOGLIA ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ TRAMITE L'UTILIZZO DELL'INDICE S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO. S&P NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, DICHIARAZIONE O CONDIZIONE ESPLICITA O IMPLICITA E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALSIASI GARANZIA O CONDIZIONE DI COMMERCIABILITÀ O DI IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO E QUALSIASI ALTRA GARANZIA O CONDIZIONE ESPLICITA O IMPLICITA IN RELAZIONE ALL'INDICE S&P 500 O A QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO. FERMO RESTANDO QUANTO PRECEDE, IN NESSUN CASO S&P AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER DANNI SPECIALI, PUNITIVI, INDIRETTI O CONSEQUENZIALI (INCLUSA LA PERDITA DI PROFITTI) DERIVANTI DALL'USO DEL S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO, ANCHE SE INFORMATA DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

AMUNDI MSCI SMART CITIES

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI ACWI IMI Smart Cities Filtered (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice mira a riflettere la performance delle società che si prevede trarranno ricavi significativi dalle attività associate allo sviluppo di nuovi prodotti e servizi incentrati su soluzioni intelligenti per le infrastrutture urbane e ad escludere le società che sono in ritardo rispetto all'universo tematico in materia ambientale, sociale e di governance ("ESG"), come descritto in maggior dettaglio nell'Allegato I - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

L'Indice è costruito selezionando titoli dell'Indice MSCI ACWI Investable Market (IMI) (l'"Indice principale"), ossia includendo titoli ad alta, media e bassa capitalizzazione dei paesi sviluppati ed emergenti.
Seleziona società che presentano un'elevata esposizione ad attività commerciali, quali:
- Connettività intelligente (IoT)
- Infrastrutture intelligenti
- Edifici intelligenti
- Abitazioni intelligenti
- Sicurezza intelligente
- Mobilità intelligente
- Gestione intelligente dei rifiuti e dell'acqua
- Energia e reti intelligenti

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI ACWI IMI Smart Cities Filtered sono quelli calcolati da MSCI utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI ACWI IMI Smart Cities Filtered è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXACSMRT

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI ACWI IMI Smart Cities Filtered.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 52% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'2%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Mercati emergenti	Titoli a capitalizzazione medio-bassa
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,35%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Smart Cities (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI STOXX EUROPE 600

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dello STOXX Europe 600 Index (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

Lo STOXX Europe 600 Index offre esposizione alla performance dei 600 titoli più liquidi di società small, mid e large cap che coprono i mercati sviluppati europei.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

L'indice rappresenta una capitalizzazione di mercato del flottante, soggetto a una capitalizzazione ponderata del 20%. I componenti vengono selezionati in base a criteri di liquidità:
Ogni componente deve avere una liquidità minima superiore a 1 milione di EUR, in base al suo volume di negoziazione giornaliero medio a 3 mesi (ADTV).

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da STOXX .

Il valore dell'Indice STOXX Europe 600 è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SXXR

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice STOXX Europe 600.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice STOXX sono disponibili su stoxx.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta
Derivati
Azioni
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)
Replica dell'indice
Fondo d'investimento
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Gestione
Mercato
Titoli a capitalizzazione medio-bassa
Sostenibilità
Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte
Operativo
Metodo di gestione del rischio
Liquidità
Pratiche standard
Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,02%	0,05%
UCITS ETF EUR Hedged Dist	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,05%
UCITS ETF USD HEDGED Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,05%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

STOXX e i suoi concessori di licenza (i "Concessori di licenza") non hanno alcun rapporto con Amundi Asset Management, ad eccezione della concessione in licenza dell'Indice STOXX Europe 600 Index® e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione ad AMUNDI STOXX EUROPE 600.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI STOXX EUROPE 600.
- Raccomandano a chiunque di investire in AMUNDI STOXX EUROPE 600 o in qualsiasi altro titolo.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione a qualsiasi decisione da assumere circa la tempistica, l'importo o il prezzo di AMUNDI STOXX EUROPE 600.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione all'amministrazione, alla gestione o alla commercializzazione di AMUNDI STOXX EUROPE 600.
- Considerano le esigenze di AMUNDI STOXX EUROPE 600 o dei titolari di AMUNDI STOXX EUROPE 600 nello stabilire, comporre o calcolare l'Indice STOXX Europe 600 o non hanno alcun obbligo in tal senso.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non avranno alcuna responsabilità in relazione ad AMUNDI STOXX EUROPE 600. In particolare,

- STOXX e i suoi Concessori di licenza non rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, e declinano qualsiasi garanzia in relazione a:
- I risultati che devono essere ottenuti da AMUNDI STOXX EUROPE 600, dal titolare di AMUNDI STOXX EUROPE 600 o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice STOXX Europe 600 e dei dati inclusi nello STOXX Europe 600 Index®.
- L'accuratezza o la completezza dello STOXX Europe 600 Index e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dello STOXX Europe 600 Index® e dei suoi dati.
- STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dello STOXX Europe 600 Index® o dei suoi dati.
- In nessun caso STOXX o i suoi Concessori di licenza saranno ritenuti responsabili per perdite di profitti o danni o perdite indiretti, punitivi, speciali o consequenziali, anche se STOXX o i suoi Concessori di licenza sanno che potrebbero verificarsi.

L'accordo di licenza tra Amundi Asset Management e STOXX è esclusivamente a loro beneficio e non a beneficio dei proprietari di AMUNDI STOXX EUROPE 600 o di qualsiasi altra terza parte.

AMUNDI MSCI ROBOTICS & AI

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI ACWI IMI Robotics & AI Filtered (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice mira a riflettere le performance delle società associate alla maggiore adozione e utilizzo di intelligenza artificiale, robot e automazione, escludendo quelle coinvolte in determinate imprese controverse o con punteggi relativamente bassi di controversie e rating ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Seleziona società che presentano un'elevata esposizione ad attività commerciali, quali:
- Robotica/Intelligenza artificiale,
- IoT/Case intelligenti,
- Cloud Computing,
- Sicurezza informatica,
- Robotica medica,
- Social Media Automation,
- Automazione del veicolo.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice presenta le seguenti caratteristiche:
a) stesso universo d'investimento dell'Indice MSCI ACWI Investable Market (IMI) (l'"Indice principale"), ossia includendo titoli ad alta, media
e bassa capitalizzazione dei paesi sviluppati ed emergenti.
b) un insieme di parole e frasi rilevanti derivanti dalle suddette attività commerciali viene utilizzato per identificare le società (l'"Universo idoneo") che potrebbero beneficiare di una maggiore adozione e utilizzo di prodotti e servizi incentrati sull'automazione e sull'intelligenza artificiale.
c) le società dell'Universo idoneo con un "Punteggio di rilevanza" (come definito da MSCI) superiore al 25% costituiscono l'"Universo
selezionato".
d) ulteriori filtri di liquidità/dimensione/paese/settore sono applicati all'Universo selezionato.
e) viene eseguito uno screening ESG negativo come descritto in maggiore dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza semestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI ACWI IMI Robotics & AI Filtered è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXACIREF

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI ACWI IMI Robotics & AI Filtered.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Concentrazione	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Replica indiretta	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite	
Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,30%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Robotics & AI (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI PRIME EMERGING MARKETS

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Solactive GBS Emerging Markets Large & Mid Cap USD (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Solactive GBS Emerging Markets Large & Mid Cap USD è un indice azionario rappresentativo dei mercati a capitalizzazione media e alta di 26 paesi emergenti (a ottobre 2020).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

I componenti dell'Indice sono rappresentativi dell'85% più grande (+/- 5%) delle capitalizzazioni di mercato flottante in 26 paesi emergenti (a ottobre 2020).
La capitalizzazione di mercato flottante è calcolata moltiplicando le azioni in circolazione del flottante per il prezzo di negoziazione della classe di azioni del giorno in questione.
L'Indice Solactive GBS Emerging Markets Large & Mid Cap USD è l'aggregato delle azioni selezionate in ciascun paese.
Le azioni sono ponderate in base alla loro capitalizzazione di mercato flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da Solactive.

Il valore dell'Indice Solactive GBS Emerging Markets Large & Mid Cap USD è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SEMLMCUN

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice Solactive GBS Emerging Markets Large & Mid Cap USD.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su solactive.de

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'2%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti	Mercato
Azioni	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti

Rischio paese - Cina

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

LO STRUMENTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, PROMOSSO, VENDUTO O SUPPORTATO IN ALCUN ALTRO MODO DA SOLACTIVE AG, E SOLACTIVE AG NON OFFRE ALCUNA GARANZIA O ASSICURAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, RELATIVAMENTE AI RISULTATI DELL'UTILIZZO DELL'INDICE E/O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE O DEL PREZZO DELL'INDICE IN QUALSIASI MOMENTO O A QUALSIASI ALTRO RIGUARDO. L'INDICE È CALCOLATO E PUBBLICATO DA SOLACTIVE AG. SOLACTIVE AG SI IMPEGNA AL MEGLIO PER GARANTIRE CHE L'INDICE VENGA CALCOLATO CORRETTAMENTE. INDIPENDENTEMENTE DAI SUOI OBBLIGHI NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE, SOLACTIVE AG NON HA ALCUN OBBLIGO DI INDICARE A TERZI, TRA CUI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO MA NON ESAUSTIVO, GLI INVESTITORI E/O GLI INTERMEDIARI FINANZIARI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO, GLI ERRORI PRESENTI NELL'INDICE. NÉ LA PUBBLICAZIONE DELL'INDICE DA PARTE DI SOLACTIVE AG NÉ LA CONCESSIONE IN LICENZA DELL'INDICE O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE AI FINI DELL'UTILIZZO IN RELAZIONE ALLO STRUMENTO FINANZIARIO COSTITUISCE UNA RACCOMANDAZIONE DA PARTE DI SOLACTIVE AG A INVESTIRE IL CAPITALE IN DETTO STRUMENTO FINANZIARIO, NÉ RAPPRESENTA IN ALCUN MODO UN'ASSICURAZIONE O UN'OPINIONE DI SOLACTIVE AG IN RELAZIONE A QUALSIASI INVESTIMENTO NEL PRESENTE STRUMENTO FINANZIARIO.

AMUNDI PRIME EUROPE

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Solactive GBS Developed Markets Europe Large & Mid Cap EUR (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Solactive GBS Developed Markets Europe Large & Mid Cap EUR è un indice azionario rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta di 15 paesi europei sviluppati.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

I componenti dell'Indice sono quotati e negoziati in 15 paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito.
Per ciascun paese, i componenti dell'Indice sono classificati in ordine decrescente in base alla capitalizzazione di mercato del flottante libero e vengono selezionate le azioni corrispondenti alle società ad alta e media capitalizzazione.
La capitalizzazione di mercato flottante è calcolata moltiplicando le azioni in circolazione del flottante per il prezzo di negoziazione della classe di azioni del giorno in questione.
L'Indice Solactive GBS Developed Markets Europe Large & Mid Cap è l'aggregato delle azioni selezionate in ciascun paese.
Le azioni sono ponderate in base alla loro capitalizzazione di mercato flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Solactive.

Gli indici ufficiali Solactive GBS sono quelli calcolati da Solactive utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice Solactive GBS Developed Markets Europe Large & Mid Cap EUR è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SEULMCEN

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice Solactive GBS Developed Markets Europe Large & Mid Cap EUR.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su solactive.de

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti

Fondo d'investimento

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,02%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

LO STRUMENTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, PROMOSSO, VENDUTO O SUPPORTATO IN ALCUN ALTRO MODO DA SOLACTIVE AG, E SOLACTIVE AG NON OFFRE ALCUNA GARANZIA O ASSICURAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, RELATIVAMENTE AI RISULTATI DELL'UTILIZZO DELL'INDICE E/O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE O DEL PREZZO DELL'INDICE IN QUALSIASI MOMENTO O A QUALSIASI ALTRO RIGUARDO. L'INDICE È CALCOLATO E PUBBLICATO DA SOLACTIVE AG. SOLACTIVE AG SI IMPEGNA AL MEGLIO PER GARANTIRE CHE L'INDICE VENGA CALCOLATO CORRETTAMENTE. INDIPENDENTEMENTE DAI SUOI OBBLIGHI NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE, SOLACTIVE AG NON HA ALCUN OBBLIGO DI INDICARE A TERZI, TRA CUI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO MA NON ESAUSTIVO, GLI INVESTITORI E/O GLI INTERMEDIARI FINANZIARI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO, GLI ERRORI PRESENTI NELL'INDICE. NÉ LA PUBBLICAZIONE DELL'INDICE DA PARTE DI SOLACTIVE AG NÉ LA CONCESSIONE IN LICENZA DELL'INDICE O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE AI FINI DELL'UTILIZZO IN RELAZIONE ALLO STRUMENTO FINANZIARIO COSTITUISCE UNA RACCOMANDAZIONE DA PARTE DI SOLACTIVE AG A INVESTIRE IL CAPITALE IN DETTO STRUMENTO FINANZIARIO, NÉ RAPPRESENTA IN ALCUN MODO UN'ASSICURAZIONE O UN'OPINIONE DI SOLACTIVE AG IN RELAZIONE A QUALSIASI INVESTIMENTO NEL PRESENTE STRUMENTO FINANZIARIO.

AMUNDI PRIME EUROZONE

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Solactive GBS Developed Markets Eurozone Large & Mid Cap (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Solactive GBS Developed Markets Eurozone Large & Mid Cap è un indice azionario rappresentativo dei mercati delle grande e medie dimensioni in 10 paesi sviluppati della zona euro (a ottobre 2020).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

I componenti dell'Indice sono rappresentativi dell'85% più grande (+/- 5%) delle capitalizzazioni di mercato flottante in 10 paesi sviluppati della zona euro: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna (a ottobre 2020).
La capitalizzazione di mercato flottante è calcolata moltiplicando le azioni in circolazione del flottante per il prezzo di negoziazione della classe di azioni del giorno in questione.
Le azioni sono ponderate in base alla loro capitalizzazione di mercato flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Solactive.

L'Indice Solactive GBS Developed Markets Eurozone Large & Mid Cap viene calcolato giornalmente utilizzando i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i componenti dell'indice.

Il valore dell'Indice Solactive GBS Developed Markets Eurozone Large & Mid Cap è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SEZLMCN

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice Solactive GBS Developed Markets Eurozone Large & Mid Cap.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su solactive.de

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 65% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Sostenibilità
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,02%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

LO STRUMENTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, PROMOSSO, VENDUTO O SUPPORTATO IN ALCUN ALTRO MODO DA SOLACTIVE AG, E SOLACTIVE AG NON OFFRE ALCUNA GARANZIA O ASSICURAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, RELATIVAMENTE AI RISULTATI DELL'UTILIZZO DELL'INDICE E/O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE O DEL PREZZO DELL'INDICE IN QUALSIASI MOMENTO O A QUALSIASI ALTRO RIGUARDO. L'INDICE È CALCOLATO E PUBBLICATO DA SOLACTIVE AG. SOLACTIVE AG SI IMPEGNA AL MEGLIO PER GARANTIRE CHE L'INDICE VENGA CALCOLATO CORRETTAMENTE. INDIPENDENTEMENTE DAI SUOI OBBLIGHI NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE, SOLACTIVE AG NON HA ALCUN OBBLIGO DI INDICARE A TERZI, TRA CUI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO MA NON ESAUSTIVO, GLI INVESTITORI E/O GLI INTERMEDIARI FINANZIARI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO, GLI ERRORI PRESENTI NELL'INDICE. NÉ LA PUBBLICAZIONE DELL'INDICE DA PARTE DI SOLACTIVE AG NÉ LA CONCESSIONE IN LICENZA DELL'INDICE O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE AI FINI DELL'UTILIZZO IN RELAZIONE ALLO STRUMENTO FINANZIARIO COSTITUISCE UNA RACCOMANDAZIONE DA PARTE DI SOLACTIVE AG A INVESTIRE IL CAPITALE IN DETTO STRUMENTO FINANZIARIO, NÉ RAPPRESENTA IN ALCUN MODO UN'ASSICURAZIONE O UN'OPINIONE DI SOLACTIVE AG IN RELAZIONE A QUALSIASI INVESTIMENTO NEL PRESENTE STRUMENTO FINANZIARIO.

AMUNDI PRIME GLOBAL

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD è un indice azionario rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi europei sviluppati.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

I componenti dell'Indice sono quotati e negoziati in 23 paesi sviluppati: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito, Stati Uniti d'America.
Per ciascun paese, i componenti dell'Indice sono classificati in ordine decrescente in base alla capitalizzazione di mercato del flottante libero e vengono selezionate le azioni corrispondenti ai titoli a capitalizzazione medio-alta.
La capitalizzazione di mercato flottante è calcolata moltiplicando le azioni in circolazione del flottante per il prezzo di negoziazione della classe di azioni del giorno in questione.
L'Indice Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap è l'aggregato delle azioni selezionate in ciascun paese.
Le azioni sono ponderate in base alla loro capitalizzazione di mercato flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Solactive.

Gli indici ufficiali Solactive GBS sono quelli calcolati da Solactive utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SDMLMCUN

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su solactive.de

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti

Fondo d'investimento

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,02%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

LO STRUMENTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, PROMOSSO, VENDUTO O SUPPORTATO IN ALCUN ALTRO MODO DA SOLACTIVE AG, E SOLACTIVE AG NON OFFRE ALCUNA GARANZIA O ASSICURAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, RELATIVAMENTE AI RISULTATI DELL'UTILIZZO DELL'INDICE E/O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE O DEL PREZZO DELL'INDICE IN QUALSIASI MOMENTO O A QUALSIASI ALTRO RIGUARDO. L'INDICE È CALCOLATO E PUBBLICATO DA SOLACTIVE AG. SOLACTIVE AG SI IMPEGNA AL MEGLIO PER GARANTIRE CHE L'INDICE VENGA CALCOLATO CORRETTAMENTE. INDIPENDENTEMENTE DAI SUOI OBBLIGHI NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE, SOLACTIVE AG NON HA ALCUN OBBLIGO DI INDICARE A TERZI, TRA CUI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO MA NON ESAUSTIVO, GLI INVESTITORI E/O GLI INTERMEDIARI FINANZIARI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO, GLI ERRORI PRESENTI NELL'INDICE. NÉ LA PUBBLICAZIONE DELL'INDICE DA PARTE DI SOLACTIVE AG NÉ LA CONCESSIONE IN LICENZA DELL'INDICE O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE AI FINI DELL'UTILIZZO IN RELAZIONE ALLO STRUMENTO FINANZIARIO COSTITUISCE UNA RACCOMANDAZIONE DA PARTE DI SOLACTIVE AG A INVESTIRE IL CAPITALE IN DETTO STRUMENTO FINANZIARIO, NÉ RAPPRESENTA IN ALCUN MODO UN'ASSICURAZIONE O UN'OPINIONE DI SOLACTIVE AG IN RELAZIONE A QUALSIASI INVESTIMENTO NEL PRESENTE STRUMENTO FINANZIARIO.

AMUNDI PRIME JAPAN

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Solactive GBS Japan Large & Mid Cap (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Solactive GBS Japan Large & Mid Cap è un indice azionario rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta quotati e negoziati in Giappone.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Yen giapponese
- Composizione dell'Indice

I componenti dell'Indice sono classificati in ordine decrescente in base alla capitalizzazione di mercato del flottante libero e corrispondono ai titoli a capitalizzazione medio-alta selezionati.
La capitalizzazione di mercato flottante è calcolata moltiplicando le azioni in circolazione del flottante per il prezzo di negoziazione della classe di azioni del giorno in questione.
Ogni titolo azionario dell'Indice viene ponderato in base alla capitalizzazione di mercato del flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Solactive.

Gli indici ufficiali Solactive GBS sono quelli calcolati da Solactive utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice Solactive GBS Japan Large & Mid Cap è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SJPLMCN

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice Solactive GBS Japan Large & Mid Cap.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su solactive.de

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Yen giapponese

Gestore degli investimenti

Amundi Japan Ltd

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	JPY	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,02%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

LO STRUMENTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, PROMOSSO, VENDUTO O SUPPORTATO IN ALCUN ALTRO MODO DA SOLACTIVE AG, E SOLACTIVE AG NON OFFRE ALCUNA GARANZIA O ASSICURAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, RELATIVAMENTE AI RISULTATI DELL'UTILIZZO DELL'INDICE E/O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE O DEL PREZZO DELL'INDICE IN QUALSIASI MOMENTO O A QUALSIASI ALTRO RIGUARDO. L'INDICE È CALCOLATO E PUBBLICATO DA SOLACTIVE AG. SOLACTIVE AG SI IMPEGNA AL MEGLIO PER GARANTIRE CHE L'INDICE VENGA CALCOLATO CORRETTAMENTE. INDIPENDENTEMENTE DAI SUOI OBBLIGHI NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE, SOLACTIVE AG NON HA ALCUN OBBLIGO DI INDICARE A TERZI, TRA CUI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO MA NON ESAUSTIVO, GLI INVESTITORI E/O GLI INTERMEDIARI FINANZIARI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO, GLI ERRORI PRESENTI NELL'INDICE. NÉ LA PUBBLICAZIONE DELL'INDICE DA PARTE DI SOLACTIVE AG NÉ LA CONCESSIONE IN LICENZA DELL'INDICE O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE AI FINI DELL'UTILIZZO IN RELAZIONE ALLO STRUMENTO FINANZIARIO COSTITUISCE UNA RACCOMANDAZIONE DA PARTE DI SOLACTIVE AG A INVESTIRE IL CAPITALE IN DETTO STRUMENTO FINANZIARIO, NÉ RAPPRESENTA IN ALCUN MODO UN'ASSICURAZIONE O UN'OPINIONE DI SOLACTIVE AG IN RELAZIONE A QUALSIASI INVESTIMENTO NEL PRESENTE STRUMENTO FINANZIARIO.

AMUNDI PRIME UK MID AND SMALL CAP

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Solactive United Kingdom Mid and Small Cap ex Investment Trust (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Solactive United Kingdom Mid and Small Cap ex Investment Trust è un indice azionario rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-bassa quotati e negoziati nel Regno Unito.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Sterlina

- Composizione dell'Indice

L'universo di partenza include tutti i titoli che compongono l'indice principale, il Solactive GBS United Kingdom All Cap. L'indice principale è composto da titoli a bassa, media ed alta capitalizzazione che coprono tutti i segmenti del mercato azionario globale del Regno Unito.
I titoli sono classificati in ordine decrescente in funzione della loro capitalizzazione di mercato totale. I primi 100 titoli sono esclusi dall'universo ammesso.
L'inclusione nell'indice si basa quindi sui seguenti criteri:
- I titoli devono essere quotati sul London Stock Exchange
- Valuta di negoziazione in GBP
- Per rimanere ammessi, i titoli attualmente inclusi nell'Indice richiedono un valore giornaliero medio minimo in termini di negoziazioni pari almeno a USD 750.000 nel periodo precedente di 1 mese e di 6 mesi, e.
- Per essere ammessi, i titoli attualmente non inclusi nell'Indice richiedono un valore giornaliero medio minimo in termini di negoziazioni pari almeno a USD 1.000.000 nel periodo precedente di 1 mese e di 6 mesi
Tra i restanti titoli, i 150 titoli con la più alta capitalizzazione di mercato corretta per il flottante vengono selezionati come elementi costitutivi dell'indice.
Tali componenti vengono ponderati in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Solactive.

Il valore dell'indice Solactive United Kingdom Mid and Small Cap ex Investment Trust è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SOLUKMSN

La performance replicata è il prezzo di chiusura dell'Indice Solactive United Kingdom Mid and Small Cap ex Investment Trust .

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su solactive.de

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Sterlina

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Azioni	Titoli a capitalizzazione medio-bassa
Replica dell'indice	Volatilità
Fondo d'investimento	Sostenibilità
Gestione	Uso di tecniche e strumenti
Mercato	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	GBP	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,02%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

LO STRUMENTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, PROMOSSO, VENDUTO O SUPPORTATO IN ALCUN ALTRO MODO DA SOLACTIVE AG, E SOLACTIVE AG NON OFFRE ALCUNA GARANZIA O ASSICURAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, RELATIVAMENTE AI RISULTATI DELL'UTILIZZO DELL'INDICE E/O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE O DEL PREZZO DELL'INDICE IN QUALSIASI MOMENTO O A QUALSIASI ALTRO RIGUARDO. L'INDICE È CALCOLATO E PUBBLICATO DA SOLACTIVE AG. SOLACTIVE AG SI IMPEGNA AL MEGLIO PER GARANTIRE CHE L'INDICE VENGA CALCOLATO CORRETTAMENTE. INDIPENDENTEMENTE DAI SUOI OBBLIGHI NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE, SOLACTIVE AG NON HA ALCUN OBBLIGO DI INDICARE A TERZI, TRA CUI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO MA NON ESAUSTIVO, GLI INVESTITORI E/O GLI INTERMEDIARI FINANZIARI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO, GLI ERRORI PRESENTI NELL'INDICE. NÉ LA PUBBLICAZIONE DELL'INDICE DA PARTE DI SOLACTIVE AG NÉ LA CONCESSIONE IN LICENZA DELL'INDICE O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE AI FINI DELL'UTILIZZO IN RELAZIONE ALLO STRUMENTO FINANZIARIO COSTITUISCE UNA RACCOMANDAZIONE DA PARTE DI SOLACTIVE AG A INVESTIRE IL CAPITALE IN DETTO STRUMENTO FINANZIARIO, NÉ RAPPRESENTA IN ALCUN MODO UN'ASSICURAZIONE O UN'OPINIONE DI SOLACTIVE AG IN RELAZIONE A QUALSIASI INVESTIMENTO NEL PRESENTE STRUMENTO FINANZIARIO.

AMUNDI PRIME USA

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Solactive GBS United States Large & Mid Cap (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Solactive GBS United States Large & Mid Cap è un indice azionario rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta quotati e negoziati negli Stati Uniti d'America.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

Le azioni sono classificate in ordine decrescente in base alla capitalizzazione di mercato del flottante libero e vengono selezionate quelle corrispondenti a titoli a capitalizzazione medio-alta.
La capitalizzazione di mercato flottante è calcolata moltiplicando le azioni in circolazione del flottante per il prezzo di negoziazione della classe di azioni del giorno in questione.
Le azioni sono ponderate in base alla loro capitalizzazione di mercato flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Solactive.

Gli indici ufficiali Solactive GBS sono quelli calcolati da Solactive utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice Solactive GBS United States Large & Mid Cap è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SUSLMCN

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice Solactive GBS United States Large & Mid Cap.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su solactive.de

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti

Fondo d'investimento

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AUSTRALIA	USD	-	4,50%	1,00%	0,03%	0,02%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

LO STRUMENTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, PROMOSSO, VENDUTO O SUPPORTATO IN ALCUN ALTRO MODO DA SOLACTIVE AG, E SOLACTIVE AG NON OFFRE ALCUNA GARANZIA O ASSICURAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, RELATIVAMENTE AI RISULTATI DELL'UTILIZZO DELL'INDICE E/O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE O DEL PREZZO DELL'INDICE IN QUALSIASI MOMENTO O A QUALSIASI ALTRO RIGUARDO. L'INDICE È CALCOLATO E PUBBLICATO DA SOLACTIVE AG. SOLACTIVE AG SI IMPEGNA AL MEGLIO PER GARANTIRE CHE L'INDICE VENGA CALCOLATO CORRETTAMENTE. INDIPENDENTEMENTE DAI SUOI OBBLIGHI NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE, SOLACTIVE AG NON HA ALCUN OBBLIGO DI INDICARE A TERZI, TRA CUI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO MA NON ESAUSTIVO, GLI INVESTITORI E/O GLI INTERMEDIARI FINANZIARI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO, GLI ERRORI PRESENTI NELL'INDICE. NÉ LA PUBBLICAZIONE DELL'INDICE DA PARTE DI SOLACTIVE AG NÉ LA CONCESSIONE IN LICENZA DELL'INDICE O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE AI FINI DELL'UTILIZZO IN RELAZIONE ALLO STRUMENTO FINANZIARIO COSTITUISCE UNA RACCOMANDAZIONE DA PARTE DI SOLACTIVE AG A INVESTIRE IL CAPITALE IN DETTO STRUMENTO FINANZIARIO, NÉ RAPPRESENTA IN ALCUN MODO UN'ASSICURAZIONE O UN'OPINIONE DI SOLACTIVE AG IN RELAZIONE A QUALSIASI INVESTIMENTO NEL PRESENTE STRUMENTO FINANZIARIO.

AMUNDI MSCI EM ASIA SRI CLIMATE PARIS ALIGNED

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI EM Asia SRI Filtered PAB (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI EM Asia SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'indice MSCI Emerging Markets (EM) Asia ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 9 paesi dei mercati emergenti asiatici (a novembre 2021). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del marchio EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI EM Asia SRI Filtered PAB è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE), come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI EM Asia SRI Filtered PAB è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXMSFFNU

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI EM Asia SRI Filtered PAB.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Japan Ltd

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI EM Asia SRI Climate Paris Aligned (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS SRI CLIMATE PARIS ALIGNED

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Emerging Markets SRI Filtered PAB (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI EM (Emerging Markets) SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'indice MSCI Emerging Markets ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 27 paesi emergenti (a novembre 2021). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del marchio EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI EM (Emerging Markets) SRI Filtered PAB è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE), come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI Emerging Markets SRI Filtered PAB è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEFSXNU

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Emerging Markets SRI Filtered PAB.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica Diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'2%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Subgestore degli investimenti

Amundi Japan Ltd. (solo per la parte asiatica del portafoglio)

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Rischio paese - Cina	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	USD	-	4,50%	1,00%	0,35%	0,15%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Emerging Markets SRI Climate Paris Aligned (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA BY MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EMU SRI CLIMATE PARIS ALIGNED

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI EMU SRI Filtered PAB (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI EMU SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'indice MSCI EMU, rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 10 paesi di mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria Europea (a novembre 2021) (l'"Indice principale"). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del marchio EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI EMU SRI Filtered PAB è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE), come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI EMU SRI Filtered PAB è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEMSXNE

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI EMU SRI Filtered PAB.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica Diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI EMU SRI Climate Paris Aligned (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EUROPE SRI CLIMATE PARIS ALIGNED

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI Europe SRI Filtered PAB (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Europe SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'indice MSCI Europe, rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 15 paesi sviluppati in Europa (a novembre 2021) (l'"Indice principale"). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del marchio EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI Europe SRI Filtered PAB è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE), come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI Europe SRI Filtered PAB è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEUSXNE

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Europe SRI Filtered PAB.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica Diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,20%	0,15%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,13%	0,05%
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI JAPAN SRI CLIMATE PARIS ALIGNED

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI Japan SRI Filtered PAB (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Japan SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Japan ed è rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta del mercato giapponese (l'"Indice principale"). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del marchio EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Yen giapponese

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI Japan SRI Filtered PAB è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE), come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI Japan SRI Filtered PAB è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXJPSXNY

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Japan SRI Filtered PAB.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica Diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Yen giapponese

Gestore degli investimenti

Amundi Japan Ltd

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - CHF HEDGED	CHF	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR	JPY	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Japan SRI Climate Paris Aligned (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI PACIFIC EX JAPAN SRI CLIMATE PARIS ALIGNED

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered PAB (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'indice MSCI Pacific ex Japan (l'"Indice principale), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta in 4 dei 5 paesi dei mercati sviluppati della regione del Pacifico, Giappone escluso (a novembre 2021). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del marchio EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered PAB è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società negli indici regionali incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE), come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered PAB è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXPJSXNE

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered PAB.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Japan Ltd

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,35%	0,10%
UCITS ETF DR - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Pacific Ex Japan SRI Climate Paris Aligned (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI USA SRI CLIMATE PARIS ALIGNED

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI USA SRI Filtered PAB (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI USA SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI USA ed è rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta del mercato statunitense (l'"Indice principale"). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del marchio EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI USA SRI Filtered PAB è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE), come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI USA SRI Filtered PAB è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXUSSXNU

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI USA SRI Filtered PAB.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica Diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	USD	-	4,50%	1,00%	0,20%	0,15%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,13%	0,05%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI USA SRI Climate Paris Aligned (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI WORLD SRI CLIMATE PARIS ALIGNED

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI World SRI Filtered PAB (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI World SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'indice MSCI World, rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi dei mercati sviluppati (a novembre 2021) (l'"Indice principale"). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del marchio EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI World SRI Filtered PAB è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE), come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI World SRI Filtered PAB è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXWOSXNU

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI World SRI Filtered PAB.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica Diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	USD	-	4,50%	1,00%	0,20%	0,15%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI World SRI Climate Paris Aligned (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI UK IMI SRI CLIMATE PARIS ALIGNED

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI UK IMI Filtered PAB (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI UK IMI SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI United Kingdom IMI, rappresentativo dei titoli a capitalizzazione alta, media e bassa del mercato britannico ("Indice principale"). L'Indice fornisce esposizione alle società che hanno le più alte valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) in ogni settore dell'Indice principale ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del marchio EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Sterlina
- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI UK IMI SRI Filtered PAB è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE), come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice MSCI UK IMI Filtered PAB è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXGBISNG

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI UK IMI Filtered PAB.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Titoli a capitalizzazione medio-bassa
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%
UCITS ETF DR - GBP	GBP	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI UK IMI SRI Climate Paris Aligned (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI DAX 50 ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice DAX 50 ESG+ NR (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'obiettivo dell'Indice DAX 50 ESG+ consiste nel replicare il rendimento delle 50 società con il punteggio ESG più elevato selezionate tra le 75 maggiori società in termini di Capitalizzazione di mercato del flottante dell'Indice HDAX. Sono escluse le società che non soddisfano i criteri di selezione basati su norme e su attività collegate ad armi controverse, rating ESG minimi e una serie di criteri basati sulle attività commerciali. L'indice HDAX padre si concentra sulle società ad alta e media capitalizzazione, replicando la performance di 40 società incluse nell'Indice DAX, delle 50 società incluse nell'Indice MDAX e delle 30 società incluse nell'indice TecDAX.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'universo dell'Indice è definito da tutti i titoli inclusi nell'Indice HDAX, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da STOXX .

Il valore dell'indice DAX 50 ESG+ NR è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: DAXESGPN

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice DAX 50 ESG+ NR.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice STOXX sono disponibili su stoxx.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 65% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

STOXX e i suoi concessori di licenza (i "Concessori di licenza") non hanno alcun rapporto con Amundi Asset Management, ad eccezione della concessione in licenza dell'Indice DAX 50 ESG+ NR® e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione ad AMUNDI DAX 50 ESG.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI DAX 50 ESG.
- Raccomandano a chiunque di investire in AMUNDI DAX 50 ESG o in qualsiasi altro titolo.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione a qualsiasi decisione da intraprendere circa la tempistica, l'importo o il prezzo di AMUNDI DAX 50 ESG.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione all'amministrazione, alla gestione o alla commercializzazione di AMUNDI DAX 50 ESG.
- Considerano le esigenze di AMUNDI DAX 50 ESG o dei titolari di AMUNDI DAX 50 ESG nello stabilire, comporre o calcolare l'Indice DAX 50 ESG+ NR e non hanno alcun obbligo in tal senso.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non avranno alcuna responsabilità in relazione ad AMUNDI DAX 50 ESG. In particolare,

- STOXX e i suoi Concessori di licenza non rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, e declinano qualsiasi garanzia in relazione a:
- I risultati che devono essere ottenuti da AMUNDI DAX 50 ESG, il titolare di AMUNDI DAX 50 ESG o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice DAX 50 ESG+ NR e dei dati inclusi nell'Indice DAX 50 ESG+ NR®;
- L'accuratezza o la completezza dell'Indice DAX 50 ESG+ NR e dei suoi dati;
- La commerciabilità e l'idoneità a un particolare scopo o utilizzo dell'Indice DAX 50 ESG+ NR® e dei suoi dati;
- STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice DAX 50 ESG+ NR® o dei suoi dati;
- In nessun caso STOXX o i suoi Concessori di licenza saranno ritenuti responsabili per perdite di profitti o danni o perdite indiretti, punitivi, speciali o consequenziali, anche se STOXX o i suoi Concessori di licenza sanno che potrebbero verificarsi.

L'accordo di licenza tra Amundi Asset Management e STOXX è esclusivamente a loro beneficio e non a beneficio dei proprietari di AMUNDI DAX 50 ESG o di qualsiasi altra terza parte.

AMUNDI MDAX ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MDAX ESG+ (NR) EUR (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MDAX ESG+ (NR) EUR è un indice azionario basato sull'Indice MDAX (l'"Indice principale"), rappresentativo di società a media capitalizzazione (mid cap) in Germania di settori tradizionali, tra cui media, chimico, industriale, e servizi finanziari e tecnologia che seguono le società incluse nell'MDAX in termini di capitalizzazione di mercato e fatturato degli ordinativi. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto. Ai fini dell'inclusione nell'MDAX ESG+, vengono considerate solo le società quotate su un mercato regolamentato. Inoltre, le società devono dimostrare che la loro base legale o operativa si trova in Germania o che devono generare gran parte del proprio fatturato di negoziazione sulla Borsa valori di Francoforte e avere la propria sede centrale in uno Stato membro dell'UE o dell'EFTA.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'obiettivo dell'indice MDAX ESG+ (NR) EUR è quello di replicare il rendimento dell'indice MDAX utilizzando filtri di esclusione ESG per eliminare almeno il 20% degli elementi costitutivi dell'MDAX, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Stoxx .

Il valore dell'Indice MDAX ESG+ (NR) EUR è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MDXESGPN

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MDAX ESG+ (NR) EUR.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice STOXX sono disponibili su stoxx.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Derivati	Mercato
Azioni	Titoli a capitalizzazione medio-bassa
Replica dell'indice	Volatilità
Fondo d'investimento	Investimento sostenibile
Gestione	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,20%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

STOXX e i suoi concessori di licenza (i "Concessori di licenza") non hanno alcun rapporto con Amundi Asset Management, ad eccezione della concessione in licenza dell'Indice MDAX ESG+ (NR) EUR Index® e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione ad AMUNDI MDAX ESG.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI MDAX ESG.
- Raccomandano a chiunque di investire in AMUNDI MDAX ESG o in qualsiasi altro titolo.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione a qualsiasi decisione da intraprendere circa la tempistica, l'importo o il prezzo di AMUNDI MDAX ESG.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione all'amministrazione, alla gestione o alla commercializzazione di AMUNDI MDAX ESG.
- Considerano le esigenze di AMUNDI DAX ESG o dei titolari di AMUNDI DAX ESG nello stabilire, comporre o calcolare l'Indice MDAX ESG+ (NR) EUR e non hanno alcun obbligo in tal senso.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non avranno alcuna responsabilità in relazione ad AMUNDI MDAX ESG. In particolare,

- STOXX e i suoi Concessori di licenza non rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, e declinano qualsiasi garanzia in relazione a:
- I risultati che devono essere ottenuti da AMUNDI MDAX ESG, il titolare di AMUNDI MDAX ESG o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice MDAX ESG+ (NR) EUR e dei dati inclusi nell'Indice MDAX ESG+ (NR) EUR Index®;
- L'accuratezza o la completezza dell'Indice MDAX ESG+ (NR) EUR e dei suoi dati;
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice MDAX ESG+ (NR) EUR Index® e dei suoi dati;
- STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice MDAX ESG+ (NR) EUR Index® o dei suoi dati;
- In nessun caso STOXX o i suoi Concessori di licenza saranno ritenuti responsabili per perdite di profitti o danni o perdite indiretti, punitivi, speciali o consequenziali, anche se STOXX o i suoi Concessori di licenza sanno che potrebbero verificarsi.

L'accordo di licenza tra Amundi Asset Management e STOXX è esclusivamente a loro beneficio e non a beneficio dei proprietari di AMUNDI MDAX ESG o di qualsiasi altra terza parte.

AMUNDI S&P 500 SCREENED

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice S&P 500 Scored and Screened+ Index (USD) NTR (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice S&P 500 Scored and Screened+ Index (USD) NTR (l'"Indice") è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato ad ampia base che misura la performance dei titoli che soddisfano criteri di sostenibilità, mantenendo al contempo una ponderazione settoriale complessiva analoga a quella dell'S&P 500 (l'"Indice principale"). L'Indice S&P500 è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli negoziati negli Stati Uniti.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'universo iniziale dell'Indice S&P 500 Scored and Screened+ Index (USD) NTR comprende tutti i titoli che compongono il suo Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Standard & Poor's ("S&P").

L'Indice S&P 500 ESG+ è calcolato da S&P utilizzando i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i componenti dell'Indice.

Il valore dell'Indice S&P 500 Scored and Screened+ Index (USD) NTR è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SPXESAUN

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice S&P 500 Scored and Screened+ Index (USD) NTR.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice S&P relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su eu.spindices.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO Amundi S&P 500 Screened NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO O PROMOSSO DA STANDARD & POOR'S O DALLE SUE AFFILIATE ("S&P"). S&P DECLINA QUALSIASI RESPONSABILITÀ, CONDIZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, VERSO GLI INVESTITORI DEL COMPARTO O QUALSIASI ALTRO SOGGETTO, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE IN TITOLI IN GENERALE O NEL COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DELL'INDICE S&P 500 DI REPLICARE IL RENDIMENTO DI MERCATI FINANZIARI E/O LORO SEGMENTI E/O DI GRUPPI O CLASSI DI ATTIVI. L'UNICO RAPPORTO TRA S&P E AMUNDI È LA CONCESSIONE IN LICENZA DA PARTE DI S&P DI ALCUNI MARCHI, DENOMINAZIONI COMMERCIALI E DEL S&P 500, CHE È DEFINITO, COMPOSTO E CALCOLATO DA S&P SENZA ALCUNA INFLUENZA DI AMUNDI O DEL COMPARTO. S&P NON È TENUTA A PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI O DEGLI INVESTITORI NEL DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE L'INDICE S&P 500. S&P NON È RESPONSABILE E NON HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI PREZZI E DEL NAV DEL COMPARTO, ALLE TEMPISTICHE DI EMISSIONE O COLLOCAMENTO DELLO STESSO O ALLA DETERMINAZIONE E AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE CON CUI LE AZIONI DEL FONDO SONO CONVERTITE IN DENARO. S&P NON HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALLA NEGOZIAZIONE DEL COMPARTO.

S&P NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO; S&P NON HA INOLTRE ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. S&P NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, CONDIZIONE O DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE POSSONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI, DAGLI INVESTITORI O DA QUALSIVOGLIA ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ TRAMITE L'UTILIZZO DELL'INDICE S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO. S&P NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, DICHIARAZIONE O CONDIZIONE ESPLICITA O IMPLICITA E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALSIASI GARANZIA O CONDIZIONE DI COMMERCIABILITÀ O DI IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO E QUALSIASI ALTRA GARANZIA O CONDIZIONE ESPLICITA O IMPLICITA IN RELAZIONE ALL'INDICE S&P 500 O A QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO. FERMO RESTANDO QUANTO PRECEDE, IN NESSUN CASO S&P AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER DANNI SPECIALI, PUNITIVI, INDIRETTI O CONSEQUENZIALI (INCLUSA LA PERDITA DI PROFITTI) DERIVANTI DALL'USO DEL S&P 500 O DI QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO, ANCHE SE INFORMATA DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dello STOXX Europe 600 ESG+ (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'indice STOXX EUROPE 600 ESG+ è un indice azionario basato sull'Indice Stoxx Europe 600 rappresentativo di 600 principali titoli dei paesi sviluppati europei ("Indice principale") che applica una serie di esclusioni settoriali e uno schermo di performance ESG per l'idoneità dei titoli e mira a una selezione totale dell'80% del numero di titoli dell'Indice principale.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.
L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile è costituito dalle società incluse nell'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Stoxx.

L'Indice è calcolato giornalmente utilizzando i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i componenti dell'Indice.
Il valore dell'Indice STOXX Europe 600 ESG+ è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SXXRESGP

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice STOXX Europe 600 ESG+.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice STOXX sono disponibili su stoxx.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Titoli a capitalizzazione medio-bassa
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio

Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

STOXX e i suoi concessori di licenza (i "Concessori di licenza") non hanno alcun rapporto con Amundi Asset Management, ad eccezione della concessione in licenza dello STOXX Europe 600 ESG+ Index® e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione ad Amundi Stoxx Europe 600 ESG.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono Amundi Stoxx Europe 600 ESG.
- Raccomandano a qualunque soggetto di investire in Amundi Stoxx Europe 600 ESG in qualsiasi altro titolo.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione a qualsiasi decisione da intraprendere circa la tempistica, l'importo o il prezzo di Amundi Stoxx Europe 600 ESG.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione all'amministrazione, alla gestione o alla commercializzazione di Amundi Stoxx Europe 600 ESG.
- Considerano le esigenze di Amundi Stoxx Europe 600 ESG o dei titolari di Amundi Stoxx Europe 600 ESG nello stabilire, comporre o calcolare l'Indice STOXX Europe 600 ESG+ Index o non hanno alcun obbligo in tal senso.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non avranno alcuna responsabilità in relazione ad Amundi Stoxx Europe 600 ESG. In particolare,

- STOXX e i suoi Concessori di licenza non rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, e declinano qualsiasi garanzia in relazione a:
- I risultati che devono essere ottenuti da Amundi Stoxx Europe 600 ESG, dal titolare di Amundi Stoxx Europe 600 ESG o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice STOXX Europe 600 ESG+ Index e dei dati inclusi nello STOXX Europe 600 ESG+ Index®;
- L'accuratezza o la completezza dell'Indice STOXX Europe 600 ESG+ e dei suoi dati;
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dello STOXX Europe 600 ESG+ Index® e dei suoi dati;
- STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dello STOXX Europe 600 ESG+ Index® o dei suoi dati;
- In nessun caso STOXX o i suoi Concessori di licenza saranno ritenuti responsabili per perdite di profitti o danni o perdite indiretti, punitivi, speciali o consequenziali, anche se STOXX o i suoi Concessori di licenza sanno che potrebbero verificarsi.

L'accordo di licenza tra Amundi Asset Management e STOXX è esclusivamente a loro beneficio e non a beneficio dei proprietari di Amundi Stoxx Europe 600 ESG o di qualsiasi altra terza parte.

AMUNDI MSCI AC FAR EAST EX JAPAN ESG SELECTION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI Ac Far East ex Japan ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Ac Far East ex Japan ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI AC Far East ex Japan ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta in 2 paesi dei mercati sviluppati (escluso il Giappone) e 7 paesi dei mercati emergenti nell'Estremo Oriente, emesso da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

I titoli sono quelli inclusi nell'indice MSCI AC Far East ex Japan e in uno dei 3 indici seguenti: l'indice MSCI China ESG Leaders Select, l'indice MSCI EM ex China ESG Leaders Select e l'indice MSCI World ESG Leaders Select, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI Ac Far East ex Japan ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXACFENU

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Ac Far East ex Japan ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 55% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'2%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Japan Ltd

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Mercati emergenti	Titoli a capitalizzazione medio-bassa
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	
Rischio paese - Cina	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,35%	0,15%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF DR - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI AC Far East Ex Japan ESG Selection (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI CHINA ESG SELECTION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI China ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta dell'universo azionario cinese, ossia azioni A cinesi, azioni H, azioni B, Red chip, P chip e quotazioni estere (ad es. ADR), ed emessi da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice MSCI China, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXCNEGNU

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Japan Ltd

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti

Rischio paese - Cina

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI China ESG Selection (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EMERGING EX CHINA ESG SELECTION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI EM ex China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI EM ex China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'indice MSCI Emerging Markets ex China ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 26 dei 27 paesi dei mercati emergenti (ME) (al gennaio 2021), Cina esclusa, emessi da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI EM ex China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEFEGNU

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI EM ex China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
IE	EUR	USD 500.000	3,50%	1,00%	0,25%	0,10%
UCITS ETF DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS ESG SELECTION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI EM ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'indice MSCI EM ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'indice MSCI Emerging Markets (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 27 paesi emergenti (a novembre 2021) emessi da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice MSCI Emerging Markets, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI EM ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEME5NU

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI EM ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica Diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'2%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti

Rischio paese - Cina

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Emerging Markets ESG Selection (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EMU ESG SELECTION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI EMU ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI EMU ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI EMU ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta in 10 paesi sviluppati (aggiornato a settembre 2020) dell'Unione Economica e Monetaria europea (EMU), emesso da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile include tutti i titoli dell'Indice principale.

I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice MSCI EMU, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI EMU ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEMUEL5

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI EMU ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 65% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%
UCITS ETF DR - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI EMU ESG Selection (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI USA ESG SELECTION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI USA ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta del mercato statunitense, emesso da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ogni settore dell'Indice principale.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice MSCI USA, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXUSESL5

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica Diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti
Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI USA ESG Selection (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI WORLD UNIVERSAL SELECT

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI World Universal Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

MSCI World Universal Select è un indice azionario basato sull'indice MSCI World ("Indice principale"), rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi sviluppati. L'indice si prefigge di rappresentare la performance di una strategia che incrementa l'esposizione, rispetto all'Indice principale, verso società con un solido profilo ESG e un trend di miglioramento positivo in relazione al suddetto profilo ESG. La metodologia punta ad adeguare le ponderazioni della capitalizzazione di mercato del flottante dei componenti dell'indice sulla base di determinati parametri ambientali, sociali e di governance ("ESG").

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'universo idoneo viene definito escludendo i titoli dall'universo dell'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI World Universal Select Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXWOESUS

La performance replicata è il prezzo di chiusura dell'indice MSCI World Universal Select.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica Diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI World Universal Select (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

Amundi MSCI Europe Climate Paris Aligned

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento di MSCI EUROPE Climate Paris Aligned Filtered Net EUR Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

MSCI EUROPE Climate Paris Aligned Filtered Net EUR Index è un indice azionario basato sul MSCI Europe index (l'"Indice principale") rappresentativo delle azioni a grande e media capitalizzazione dei 15 Paesi europei sviluppati. L'Indice è concepito per supportare gli investitori che cercano di ridurre la propria esposizione ai rischi di transizione e di clima fisico e che desiderano perseguire opportunità derivanti dalla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, allineandosi al contempo ai requisiti dell'accordo di Parigi. L'Indice incorpora le raccomandazioni della Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) ed è concepito per superare gli standard minimi dell'Indice di riferimento UE allineato a Parigi.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI EUROPE Climate Paris Aligned Filtered è costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che mira a conseguire replicabilità e investibilità.
L'Indice presenta esclusioni, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati da MSCI utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore di MSCI EUROPE Climate Paris Aligned Filtered Net EUR Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEUPFNE

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura del MSCI EUROPE Climate Paris Aligned Filtered Net EUR Index.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Stile
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,42%	0,08%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,08%
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Europe Climate Paris Aligned (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

Amundi MSCI World Climate Transition

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI World Climate Change CTB Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI World Climate Change CTB Select è un indice azionario basato sull'indice MSCI World ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi sviluppati (a dicembre 2020). L'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi della certificazione EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice mira a ridurre l'intensità delle sue emissioni di gas a effetto serra (GHG) di almeno il 30% rispetto all'Indice principale ed è designato per soddisfare l'obiettivo di decarbonizzazione del 7% anno su anno, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza semestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati da MSCI utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI World Climate Change CTB Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXWOTBNE

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI World Climate Change CTB Select

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Stile
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,37%	0,13%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,13%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI World Climate Transition (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EUROPE ESG BROAD TRANSITION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI Europe ESG Broad CTB Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Europe ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'indice MSCI Europe, rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di paesi sviluppati europei (l'"Indice principale"). L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo e assume sovraesposizione a società con un elevato punteggio ESG. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli Indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI Europe ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI Europe ESG Broad CTB Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEUEBSL

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Europe Climate Change CTB Select.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,08%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Europe ESG Broad Transition (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS ESG BROAD TRANSITION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI Emerging Markets ESG Broad CTB Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Emerging Markets ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'indice MSCI Emerging Markets ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 27 paesi emergenti (a novembre 2021). L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo e assume sovraesposizione a società con un elevato punteggio ESG. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli Indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI Emerging Markets ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI Emerging Markets ESG Broad CTB Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEMEBSL

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Emerging Markets ESG Broad CTB Select.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'2%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti

Rischio paese - Cina

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Emerging Markets ESG Broad Transition (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EMU ESG BROAD TRANSITION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI EMU ESG Broad CTB Select Net Total Return (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI EMU ESG Broad CTB Select Net Total Return è un indice azionario basato sull'Indice MSCI EMU (l'"Indice principale") rappresentativo dei titoli a media e grande capitalizzazione di tutti i paesi sviluppati dell'Unione economica e monetaria europea ("UME"). L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI EMU ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI EMU ESG Broad CTB Select Net Total Return è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEMUEBL

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI EMU ESG Broad CTB Select Net Total Return.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Volatilità
	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione delNAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,07%
UCITS ETF DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI EMU ESG Broad Transition (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG BROAD TRANSITION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI Europe Small Cap ESG Broad CTB Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Europe Small Cap ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Europe Small Cap (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a bassa capitalizzazione di paesi sviluppati in Europa. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio MSCI ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI Europe Small Cap ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il Punteggio ESG di MSCI rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI Europe Small Cap ESG Broad CTB Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEUSCCT

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Europe Small Cap ESG Broad CTB Select.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Mercato
Derivati	Titoli a capitalizzazione
Azioni	medio-bassa
Replica dell'indice	Volatilità
Fondo d'investimento	Investimento sostenibile
Gestione	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione delNAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Broad Transition (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI PACIFIC ESG BROAD TRANSITION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI Pacific ESG Broad CTB Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI Pacific ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Pacific (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 5 paesi dei mercati sviluppati (MS) nella regione del Pacifico. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio MSCI ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI Pacific ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI Pacific ESG Broad CTB Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXPCCTNU

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI Pacific ESG Broad CTB Select.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Japan Ltd

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Volatilità
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione delNAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,35%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI Pacific ESG Broad Transition (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI World Climate Change Paris Aligned Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI World Climate Change Paris Aligned Select è un indice azionario basato sull'indice MSCI World ("Indice principale"), rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi sviluppati (aggiornato a marzo 2020). L'indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del marchio EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

L'Indice mira a ridurre l'intensità delle sue emissioni di gas a effetto serra (GHG) di almeno il 50% rispetto all'Indice principale ed è designato per soddisfare l'obiettivo di decarbonizzazione del 7% anno su anno, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza semestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI World Climate Change Paris Aligned Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXWOPALI

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI World Climate Change Paris Aligned Select.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,13%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI World Climate Paris Aligned (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI EUR CORPORATE BOND 0-1Y ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice iBoxx MSCI ESG EUR Corporates 0-1 TCA (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR Corporates 0-1 TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni investment grade denominate in euro a tasso fisso emesse da società private (dette "obbligazioni societarie") con una vita residua compresa tra 1 mese e 1 anno e applica criteri aggiuntivi settoriali ed ESG per l'idoneità dei titoli.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'indice iBoxx MSCI ESG EUR Corporates 0-1 TCA include obbligazioni societarie che soddisfano i seguenti criteri d'idoneità:
- titoli denominati in euro; la sede dell'emittente non è rilevante per la selezione delle obbligazioni
- cedole fisse;
- obbligazioni "investment-grade" secondo almeno una delle tre agenzie di rating (Standard & Poors, Fitch Ratings e Moodys Investors Services). S'intende investment grade un rating pari a BBB- o superiore secondo Fitch e S&P e Baa3 o superiore secondo Moodys (il rating utilizzato nell'analisi di ciascun titolo idoneo è la media dei rating emessi dalle 3 agenzie);
- la scadenza all'emissione deve essere superiore a 1 anno;
- vita residua compresa tra 1 mese e 1 anno;
- l'importo minimo in circolazione per emissione è pari a EUR 500 milioni, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da Markit.

Il valore dell'indice iBoxx MSCI ESG EUR Corporates 0-1 TCA è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: IBXXEEC1

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 17:15 (ora di Parigi). I prezzi utilizzati nel calcolo dell'indice sono prezzi medi.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice Markit sono disponibili su markit.com.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito
Derivati
Replica dell'indice
Tasso di interesse
Fondo d'investimento
Gestione
Mercato
Replica a campione dell'indice
Investimento sostenibile
Uso di tecniche e strumenti
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte
Operativo
Insolvenza
Liquidità
Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 1 anno.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a breve termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,04%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR Corporates 0-1 TCA (l'"Indice") a cui si fa riferimento nel presente documento è di proprietà di Markit Indices Limited. ("Sponsor dell'Indice") ed è stato concesso in licenza d'uso in connessione con Amundi EUR Corporate Bond 0-1Y ESG. Ciascuna parte riconosce e accetta che Amundi EUR Corporate Bond 0-1Y ESG non è sponsorizzato, sostenuto o promosso dallo Sponsor dell'Indice. Lo Sponsor dell'Indice non rilascia alcuna dichiarazione, espressa o implicita, e non fornisce alcuna garanzia (incluse, a titolo esemplificativo, quelle di commerciabilità o idoneità per uno scopo o un uso particolare) rispetto all'Indice o a qualsiasi dato ivi incluso o relativo allo stesso; in particolare, non fornisce alcuna garanzia in merito alla qualità, all'accuratezza e/o alla completezza dell'Indice o dei dati in esso inclusi, ai risultati ottenuti dall'uso dell'Indice e/o alla composizione dell'Indice in qualunque momento e/o all'affidabilità creditizia di qualsiasi entità, ovvero alla probabilità del verificarsi di un evento creditizio o di un evento simile (comunque lo si definisca) collegato ad un'obbligazione, in qualunque momento o data. Lo Sponsor dell'Indice non sarà responsabile (per negligenza o altro) nei confronti delle parti o di qualsiasi altro soggetto per qualunque errore contenuto nell'Indice e non ha l'obbligo di informare le parti o qualsiasi altra persona per errori in esso contenuti.

Lo Sponsor dell'Indice non rilascia alcuna dichiarazione, esplicita o implicita, in merito all'opportunità di acquistare o vendere Amundi EUR Corporate Bond 0-1Y ESG, in merito alla capacità dell'Indice di replicare le performance dei mercati rilevanti, o comunque relativi all'Indice o a qualsiasi transazione o prodotto, o in merito all'assunzione di qualsiasi rischio in relazione ad esso. Lo Sponsor dell'Indice non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di alcuna parte nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Nessuna parte che acquista o vende Amundi EUR Corporate Bond 0-1Y ESG, né lo Sponsor dell'Indice, avrà alcuna responsabilità nei confronti di alcuna parte per eventuali atti o omissioni dello Sponsor dell'Indice in relazione alla determinazione, all'adeguamento, al calcolo o alla manutenzione dell'Indice. Lo Sponsor dell'Indice e le sue affiliate possono negoziare qualunque obbligazione che compone l'Indice e, ove consentito, accettare depositi da terzi, fare prestiti o aumentare il credito a terzi, e in generale impegnarsi in qualsiasi tipo di attività bancaria commerciale o di investimento o in altre attività con gli emittenti di tali obbligazioni o le loro affiliate, e possono agire in relazione a tali attività come se l'Indice non esistesse, indipendentemente dal fatto che tale azione possa influire negativamente sull'Indice o su Amundi EUR Corporate Bond 0-1Y ESG.

AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized Sector Neutral Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized Sector Neutral Select è un indice obbligazionario, rappresentativo del mercato globale del debito investment grade a tasso fisso dei paesi sviluppati ed emergenti, che segue le regole dell'Indice Bloomberg MSCI Global Aggregate 500MM ex Securitized ("Indice principale") e applica i criteri settoriali ed ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile include tutti i titoli che compongono l'Indice principale (ossia obbligazioni investment grade a tasso fisso denominate in valuta locale, compresi titoli del Tesoro, emissioni societarie e di tipo governativo, con un volume di emissione minimo equivalente a USD 500 mln). L'inclusione nell'Indice si basa sulla valuta in cui è denominata un'obbligazione e non sul paese di rischio dell'emittente, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized Sector Neutral Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I36446US

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito
Valuta
Derivati
Mercati emergenti
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)
Replica dell'indice
Tasso di interesse
Rischio paese - Cina
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Fondo d'investimento
Gestione
Mercato
Replica a campione dell'indice
Investimento sostenibile
Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte
Operativo
Insolvenza
Liquidità
Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,10%
UCITS ETF DR - EUR HEDGED	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,06%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e l'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized Sector Neutral Select sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di Amundi Global Aggregate Bond ESG o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in Amundi Global Aggregate Bond ESG in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized Sector Neutral Select, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o da Amundi Global Aggregate Bond ESG. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di Amundi Global Aggregate Bond ESG nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized Sector Neutral Select. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di Amundi Global Aggregate Bond ESG. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i clienti di Amundi Global Aggregate Bond ESG, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di Amundi Global Aggregate Bond ESG.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL AGGREGATE 500MM EX SECURITIZED SECTOR NEUTRAL SELECT O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND ESG O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL AGGREGATE 500MM EX SECURITIZED SECTOR NEUTRAL SELECT O DI QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL AGGREGATE 500MM EX SECURITIZED SECTOR NEUTRAL SELECT O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON HANNO ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND ESG O ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL AGGREGATE 500MM EX SECURITIZED SECTOR NEUTRAL SELECT O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE SE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND 1-5Y ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized 1- 5 Year Sector Neutral Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized 1-5 Year Sector Neutral Select è un indice obbligazionario, rappresentativo del mercato globale del debito investment grade a tasso fisso dei paesi sviluppati ed emergenti con una durata residua tra 1 e 5 anni, che segue le regole dell'Indice Global Agg ex Securitized 500mn 1-5 Year ("Indice principale") e applica i criteri settoriali ed ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile include tutti i titoli che compongono l'Indice principale (ossia obbligazioni investment grade a tasso fisso denominate in valuta locale, compresi titoli del Tesoro, emissioni societarie e di tipo governativo, con una vita residua compresa fra 1 e 5 anni e un volume di emissione minimo equivalente a USD 500 mln). L'inclusione nell'Indice si basa sulla valuta in cui è denominata un'obbligazione e non sul paese di rischio dell'emittente, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized 1- 5 Year Sector Neutral Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I36756US

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti
Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Mercati emergenti	Replica a campione dell'indice
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	
Rischio paese - Cina	
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - CHF HEDGED	CHF	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,06%	0,10%
UCITS ETF DR - HEDGED EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,06%	0,10%
UCITS ETF DR - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e l'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized 1- 5 Year Sector Neutral Select sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, ai titolari o alle controparti di Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized 1- 5 Year Sector Neutral Select, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o da Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized 1- 5 Year Sector Neutral Select. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i clienti di Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL AGGREGATE 500MM EX SECURITIZED 1- 5 YEAR SECTOR NEUTRAL SELECT O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND 1-5Y ESG O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL AGGREGATE 500MM EX SECURITIZED 1- 5 YEAR SECTOR NEUTRAL SELECT O DI QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL AGGREGATE 500MM EX SECURITIZED 1- 5 YEAR SECTOR NEUTRAL SELECT O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON HANNO ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND 1-5Y ESG O ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL AGGREGATE 500MM EX SECURITIZED 1- 5 YEAR SECTOR NEUTRAL SELECT O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE SE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND 1-5Y ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate 1-5 Year Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate 1-5 Year Select Index è un indice obbligazionario che comprende un debito societario investment-grade a tasso fisso e multivaluta, con una vita residua compresa tra 1 anno (incluso) e 5 anni (esclusi) e altri criteri d'idoneità a livello di settore ed ESG.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile comprende obbligazioni societarie investment grade a tasso fisso e multi-valuta con scadenza compresa tra 1 e 5 anni (non inclusi), e un importo nominale minimo in circolazione con emissioni minime fisse definite per tutte le valute ammissibili, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate 1-5 Year Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I36068US
Il rendimento replicato dall'Indice è la chiusura delle attività nei mercati locali che compongono l'indice. I prezzi utilizzati nel calcolo dell'indice sono prezzi denaro. Il prezzo iniziale delle nuove emissioni societarie che entrano nell'indice è il lato dell'offerta.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.
Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.
Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.
Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.
Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Derivati	Mercato
Replica dell'indice	Replica a campione dell'indice
Tasso di interesse	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,25%	0,10%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF - HEDGED GBP	GBP	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,09%	0,06%
UCITS ETF DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg MSCI ESG Global Corporate 1-5 Year Select Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, ai titolari o alle controparti di Amundi Global Corporate Bond 1-5Y ESG o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in Amundi Global Corporate Bond 1-5Y ESG in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate 1-5 Year Select, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o Amundi Global Corporate Bond 1-5Y ESG. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di Amundi Global Corporate Bond 1-5Y ESG nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate 1-5 Year Select. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di Amundi Global Corporate Bond 1-5Y ESG. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i clienti di Amundi Global Corporate Bond 1-5Y ESG, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di Amundi Global Corporate Bond 1-5Y ESG.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL CORPORATE 1-5 YEAR SELECT O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI DI AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DEI TITOLARI DI AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND 1-5Y ESG O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL CORPORATE 1-5 YEAR SELECT O DI QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL CORPORATE 1-5 YEAR SELECT O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON HANNO ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI, PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND 1-5Y ESG O ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL CORPORATE 1-5 YEAR SELECT O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE SE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI EUR CORPORATE BOND ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate Select è un indice obbligazionario, rappresentativo dei titoli societari a tasso fisso investment grade denominati in euro, che segue le regole dell'Indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate ("Indice principale") e applica criteri settoriali e criteri ESG aggiuntivi ai fini dell'idoneità dei titoli.
L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

Il suo universo d'investimento comprende tutti i titoli che compongono l'Indice principale (ossia obbligazioni societarie investment grade a tasso fisso, denominate in euro, con vita residua superiore a 1 anno e un flottante almeno pari a 300 milioni EUR). L'inclusione nell'Indice si basa sulla valuta in cui è denominata un'obbligazione e non sul paese di rischio dell'emittente, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I35570EU
Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 17:15 (ora di Parigi). I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro. Il prezzo iniziale per le nuove emissioni societarie che entrano a far parte dell'indice è il prezzo lettera; dopo il primo mese viene utilizzato il prezzo denaro.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,20%	0,15%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,10%
UCITS ETF 2 DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	2,00%	0,09%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e l'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate Select sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di Amundi EUR Corporate Bond ESG o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in Amundi EUR Corporate Bond ESG in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate Select, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o Amundi EUR Corporate Bond ESG. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di Amundi EUR Corporate Bond ESG nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate Select. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di Amundi EUR Corporate Bond ESG. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i clienti di Amundi EUR Corporate Bond ESG, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di Amundi EUR Corporate Bond ESG.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DEL BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORPORATE SELECT INDEX O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI DI AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DEI TITOLARI DI AMUNDI EUR CORPORATE BOND ESG O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORPORATE SELECT O DI QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORPORATE SELECT O A QUALSIASI DATO A ESSO CORRELATO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON HANNO ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI, PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI EUR CORPORATE BOND ESG O ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL EUR CORPORATE SELECT O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE SE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI EURO AGGREGATE BOND ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Aggregate Sector Neutral Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'indice MSCI ESG Euro Aggregate Sector Neutral Select è un indice obbligazionario, rappresentativo dell'universo dei titoli denominati in euro a tasso fisso di qualità investment grade, che segue le regole dell'Indice Bloomberg Euro Aggregate ("Indice principale") e applica i criteri settoriali ed ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile include tutti i titoli che compongono l'Indice principale (cioè i titoli denominati in euro a tasso fisso di qualità investment grade, inclusi i buoni del tesoro, i titoli correlati ai governi, le emissioni corporate e cartolarizzate). L'inclusione nell'Indice si basa sulla valuta in cui è denominata un'obbligazione e non sul paese di rischio dell'emittente, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Aggregate Sector Neutral Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I35394EU

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Derivati	Mercato
Replica dell'indice	Replica a campione dell'indice
Tasso di interesse	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,06%	0,10%
UCITS ETF DR - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,06%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e l'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Aggregate Sector Neutral Select sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di Amundi Euro Aggregate Bond ESG o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in Amundi Euro Aggregate Bond ESG in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Aggregate Sector Neutral Select, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o da Amundi Euro Aggregate Bond ESG. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di Amundi Euro Aggregate Bond ESG nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Aggregate Sector Neutral Select. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di Amundi Euro Aggregate Bond ESG. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i clienti di Amundi Euro Aggregate Bond ESG, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di Amundi Euro Aggregate Bond ESG.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG EURO AGGREGATE SECTOR NEUTRAL SELECT O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI EURO AGGREGATE BOND ESG O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BBLOOMBERG MSCI ESG EURO AGGREGATE SECTOR NEUTRAL SELECT O DI QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG EURO AGGREGATE SECTOR NEUTRAL SELECT O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON HANNO ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI EURO AGGREGATE BOND ESG O ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG EURO AGGREGATE SECTOR NEUTRAL SELECT O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE SE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI EUR CORPORATE BOND 0-3Y ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corp BBB+ 0-3 Year Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.

Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corp BBB+ 0-3 Year Select è un indice obbligazionario rappresentativo dell'universo delle obbligazioni investment grade denominate in euro che segue le regole dell'Indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate, ossia una vita residua compresa tra 0 e 3 anni e altri criteri d'idoneità a livello di settore ed ESG.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

Il suo universo d'investimento comprende tutti i titoli che compongono l'Indice principale (ossia obbligazioni societarie investment grade a tasso fisso emesse al pubblico e denominate in euro), con una vita residua compresa tra 1 mese e 3 anni alla fine di ogni mese e un importo minimo in circolazione di EUR 300 milioni. L'inclusione nell'Indice si basa sulla valuta in cui è denominata un'obbligazione e non sul paese di rischio dell'emittente, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corp BBB+ 0-3 Year Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I34717EU

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 17:15 (ora di Parigi). I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro. Il prezzo iniziale per le nuove emissioni societarie che entrano a far parte dell'indice è il prezzo lettera; dopo il primo mese viene utilizzato il prezzo denaro.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 18 mesi.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a breve-medio termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Giorno lavorativo Qualsiasi giorno di completa apertura di Euronext Paris.

Giorno dell'operazione Le richieste ricevute e accettate entro le ore 14:00 (CET) di qualunque giorno lavorativo saranno normalmente elaborate sulla base del NAV relativo al primo giorno lavorativo (incluso il giorno lavorativo in cui vengono ricevute le richieste in questione) che sia anche un giorno lavorativo per le banche in Germania e nel Regno Unito. Il regolamento dell'operazione avverrà due Giorni lavorativi dopo il giorno dell'operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
IE	EUR	USD 500.000	3,50%	1,00%	0,03%	0,09%
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,09%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e l'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corp BBB+ 0-3 Year Select sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, ai titolari o alle controparti di Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corp BBB+ 0-3 Year Select, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corp BBB+ 0-3 Year Select. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i clienti di Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORP BBB+ 0-3 YEAR SELECT O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI DI AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DEI TITOLARI DI AMUNDI EUR CORPORATE BOND 0-3Y ESG O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORP BBB+ 0-3 YEAR SELECT O DI QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORP BBB+ 0-3 YEAR SELECT O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON HANNO ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI, PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI EUR CORPORATE BOND 0-3Y ESG O ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORP BBB+ 0-3 YEAR SELECT O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE SE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI USD CORPORATE BOND ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG US Corporate Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg MSCI ESG US Corporate Select è un indice obbligazionario, rappresentativo dei titoli societari a tasso fisso investment grade denominati in USD, che segue le regole dell'Indice Bloomberg US Aggregate Corporate ("Indice principale") e applica criteri settoriali e criteri ESG aggiuntivi ai fini dell'idoneità dei titoli.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile comprende tutti i titoli che compongono l'Indice principale (ossia obbligazioni societarie investment grade a tasso fisso, denominate in USD ed emesse al pubblico, con una vita residua superiore a 1 anno e un importo nominale minimo in circolazione almeno pari a USD 300 milioni), come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'indice Bloomberg MSCI ESG US Corporate Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I35571US

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 16:00 (ora di New York). I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro. Il prezzo iniziale per le nuove emissioni che entrano a far parte dell'Indice è il prezzo lettera; dopo il primo mese viene utilizzato il prezzo denaro.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Derivati	Mercato
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Replica a campione dell'indice
	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	
Fondo d'investimento	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,25%	0,10%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e l'Indice Bloomberg MSCI ESG US Corporate Select sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di Amundi USD Corporate Bond ESG o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in Amundi USD Corporate Bond ESG in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg MSCI ESG US Corporate Select, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o Amundi USD Corporate Bond ESG. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di Amundi USD Corporate Bond ESG nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg MSCI ESG US Corporate Select. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di Amundi USD Corporate Bond ESG. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i clienti di Amundi USD Corporate Bond ESG, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di Amundi USD Corporate Bond ESG.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DEL BLOOMBERG MSCI ESG US CORPORATE SELECT INDEX O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI DI AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DEI TITOLARI DI AMUNDI USD CORPORATE BOND ESG O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG US CORPORATE SELECT O DI QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG US CORPORATE SELECT O A QUALSIASI DATO A ESSO CORRELATO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON HANNO ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI, PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI USD CORPORATE BOND ESG O ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL US CORPORATE SELECT O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE SE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI US AGGREGATE BOND ESG

(fino al 17 novembre 2025)

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG US Aggregate ex Securitized Sector Neutral Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg MSCI ESG US Aggregate ex Securitized Sector Neutral Select replica il debito investment grade a tasso fisso con un importo nominale in circolazione di almeno USD 500 mln. Questo indice si basa sull'indice US Aggregate ex Securitized (l'"Indice principale") e applica criteri aggiuntivi per includere gli emittenti con rating MSCI ESG pari o superiore a BBB e verifica negativamente gli emittenti coinvolti in attività commerciali soggette a restrizioni in quanto incoerenti con determinati criteri di coinvolgimento aziendale basati sui valori e quelli con un MSCI ESG Controversy Score "rosso". Inoltre, il mercato dei tre settori (Treasury, titoli legati al governo e titoli societari) viene riponderato per allinearsi alle ponderazioni di questi tre settori nell'Indice US Aggregate ex Securitized.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice Bloomberg MSCI ESG US Aggregate ex Securitized Sector Neutral Select comprende obbligazioni senior e subordinate di titoli di Stato, correlate a governi e societarie con almeno un anno di scadenza residua, indipendentemente dall'opzionalità. Inoltre, il capitale e gli interessi devono essere denominati in USD con un importo nominale minimo in circolazione di USD 500 mln.
Successivamente, vengono applicati i filtri come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 – Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'Indice è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I37163US

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, secondo quanto definito nei "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Replica a campione dell'indice
	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DIST	USD	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF - EUR HEDGED	EUR	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,12%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg Global Treasury Green Bond Tilted Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, ai titolari o alle controparti di Amundi Global Government Tilted Green Bond o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in Amundi Global Government Tilted Green Bond in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e del Bloomberg Global Treasury Green Bond Tilted Index, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o di Amundi Global Government Tilted Green Bond. Bloomberg non ha alcun obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di Amundi Global Government Tilted Green Bond nel determinare, comporre o calcolare il Bloomberg Global Treasury Green Bond Tilted Index. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione delle tempistiche, dei prezzi o dei volumi di emissione di Amundi Global Government Tilted Green Bond. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i clienti di Amundi Global Government Tilted Green Bond, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di Amundi Global Government Tilted Green Bond.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DEL BLOOMBERG GLOBAL TREASURY GREEN BOND TILTED INDEX O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI GLOBAL GOVERNMENT TILTED GREEN BOND O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DEL BLOOMBERG GLOBAL TREASURY GREEN BOND TILTED INDEX O DA QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE AL BLOOMBERG GLOBAL TREASURY GREEN BOND TILTED INDEX O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. FATTO INTEGRALMENTE SALVO QUANTO ANZIDETTO, NELLA MASSIMA MISURA CONSENTITA DALLE LEGGI, BLOOMBERG, I SUOI LICENZIATARI E I RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON SI ASSUMONO ALCUN GENERE DI RESPONSABILITÀ IN ORDINE A EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEGUENTI, ACCIDENTALI PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI GLOBAL GOVERNMENT TILTED GREEN BOND O AL BLOOMBERG GLOBAL TREASURY GREEN BOND TILTED INDEX O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE OVE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI GLOBAL GOVERNMENT TILTED GREEN BOND

(a partire dal 18.11.2025)

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento del Bloomberg Global Treasury Green Bond Tilted Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

Il Bloomberg Global Treasury Green Bond Tilted Index (l'"Indice") è un benchmark multivalutario che misura l'andamento del debito pubblico a tasso fisso dei seguenti Paesi: Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Giappone, Italia, Paesi Bassi, Regno Unito Spagna, Svezia e Stati Uniti. Inoltre, l'indice eleva la ponderazione dei Green Bond al 30% del valore complessivo di mercato.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice è conforme ai seguenti criteri:
- Le obbligazioni ammissibili sono emesse dai seguenti Paesi: Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Giappone, Italia, Paesi Bassi, Regno Unito, Spagna, Svezia e Stati Uniti.
- L'indice eleva la ponderazione dei Green Bond al 30% del valore complessivo di mercato.
- I Paesi classificati come "non liberi" da Freedom House sono esclusi dall'Indice.
Criteri ESG aggiuntivi sono descritti nell'Allegato 1 - Informativa in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore del Bloomberg Global Treasury Green Bond Tilted Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I40147US

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, secondo quanto definito nei "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Replica a campione dell'indice
	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DIST	USD	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF - EUR HEDGED	EUR	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,12%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg Global Treasury Green Bond Tilted Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, ai titolari o alle controparti di Amundi Global Government Tilted Green Bond o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in Amundi Global Government Tilted Green Bond in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e del Bloomberg Global Treasury Green Bond Tilted Index, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o di Amundi Global Government Tilted Green Bond. Bloomberg non ha alcun obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di Amundi Global Government Tilted Green Bond nel determinare, comporre o calcolare il Bloomberg Global Treasury Green Bond Tilted Index. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione delle tempistiche, dei prezzi o dei volumi di emissione di Amundi Global Government Tilted Green Bond. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i clienti di Amundi Global Government Tilted Green Bond, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di Amundi Global Government Tilted Green Bond.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DEL BLOOMBERG GLOBAL TREASURY GREEN BOND TILTED INDEX O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI GLOBAL GOVERNMENT TILTED GREEN BOND O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DEL BLOOMBERG GLOBAL TREASURY GREEN BOND TILTED INDEX O DA QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE AL BLOOMBERG GLOBAL TREASURY GREEN BOND TILTED INDEX O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. FATTO INTEGRALMENTE SALVO QUANTO ANZIDETTO, NELLA MASSIMA MISURA CONSENTITA DALLE LEGGI, BLOOMBERG, I SUOI LICENZIATARI E I RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON SI ASSUMONO ALCUN GENERE DI RESPONSABILITÀ IN ORDINE A EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEGUENTI, ACCIDENTALI PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI GLOBAL GOVERNMENT TILTED GREEN BOND O AL BLOOMBERG GLOBAL TREASURY GREEN BOND TILTED INDEX O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE OVE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI MSCI EMU CLIMATE PARIS ALIGNED

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI EMU Climate Paris Aligned Filtered (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI EMU Climate Paris Aligned Filtered è un indice azionario basato sull'indice MSCI EMU (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di Paesi con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria europea. L'Indice è concepito per supportare gli investitori che cercano di ridurre la propria esposizione ai rischi di transizione e di clima fisico e che desiderano perseguire opportunità derivanti dalla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, allineandosi al contempo ai requisiti dell'accordo di Parigi. L'Indice incorpora le raccomandazioni della Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) ed è concepito per superare gli standard minimi dell'Indice di riferimento UE allineato a Parigi.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI EMU Climate Paris Aligned Filtered è costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che mira a conseguire replicabilità e investibilità.
L'Indice presenta esclusioni, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza semestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice MSCI EMU Climate Paris Aligned Filtered è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEMUPNE

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice MSCI EMU Climate Paris Aligned Filtered.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,08%	0,10%
UCITS ETF	EUR	euro 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI EMU Climate Paris Aligned (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI CHINA CNY BONDS(1)

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg China Treasury + Policy Bank (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg China Treasury + Policy Bank è un indice obbligazionario rappresentativo dei titoli del Tesoro e delle Banche di Stato a tasso fisso denominati in CNY e quotati sul mercato interbancario cinese.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

L'Indice comprende titoli di debito del Tesoro e delle Banche di Stato a tasso fisso denominati in CNY ed emessi sul mercato interbancario cinese. Per poter essere inseriti nell'Indice, i titoli devono avere un importo nominale in circolazione pari ad almeno CNY 5 miliardi e una scadenza residua di almeno 1 anno.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'Indice Bloomberg China Treasury + Policy Bank è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I32561US

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Mercati emergenti	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Sostenibilità
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Rischio paese - Cina	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg China Treasury + Policy Bank sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI CHINA CNY BONDS o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI CHINA CNY BONDS in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg China Treasury + Policy Bank, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o di AMUNDI CHINA CNY BONDS. Bloomberg non ha alcun obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI CHINA CNY BONDS nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg China Treasury + Policy Bank. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI CHINA CNY BONDS. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti di AMUNDI CHINA CNY BONDS, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI CHINA CNY BONDS.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG CHINA TREASURY + POLICY BANK O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON HA ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI CHINA CNY BONDS O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG CHINA TREASURY + POLICY BANK O DA QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG CHINA TREASURY + POLICY BANK O A QUALSIASI DATO A ESSO CORRELATO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON HANNO ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI CHINA CNY BONDS O ALL'INDICE BLOOMBERG CHINA TREASURY + POLICY BANK O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE SE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate 1-5 Year Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate 1-5 Year Select è un indice obbligazionario, rappresentativo dei titoli societari a tasso fisso investment grade, che segue le regole dell'Indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate (l'"Indice principale") e applica criteri settoriali e criteri ESG aggiuntivi ai fini dell'idoneità dei titoli.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

Il suo universo d'investimento comprende tutti i titoli che compongono l'Indice principale (ossia obbligazioni societarie investment grade a tasso fisso, denominate in euro, con vita residua superiore a 1 anno e fino a, ma non incluso, 5 anni e un flottante almeno pari a 300 milioni EUR).
Successivamente, vengono applicati i filtri come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate 1-5 Year Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I37162EU

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 16:15 (ora di Londra). I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro. Il prezzo iniziale per le nuove emissioni societarie che entrano a far parte dell'indice è il prezzo lettera; dopo il primo mese viene utilizzato il prezzo denaro.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Derivati	Mercato
Replica dell'indice	Replica a campione dell'indice
Tasso di interesse	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,25%	0,10%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate 1-5 Year Select Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate 1-5 Year Select, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate 1-5 Year Select. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i clienti di AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORPORATE 1-5 YEAR SELECT O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI DI AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DEI TITOLARI DI AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORPORATE 1-5 YEAR SELECT O DI QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORPORATE 1-5 YEAR SELECT O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON HANNO ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI, PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG O ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORPORATE 1-5 YEAR SELECT O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE SE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento del Bloomberg Global Aggregate Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

Bloomberg Global Aggregate Index è un indice obbligazionario rappresentativo dei mercati del debito a tasso fisso globali di qualità investment grade, di emittenti sia dei mercati sviluppati sia dei mercati emergenti.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

I titoli che compongono l'Indice sono classificati come Investment Grade da Moodys o S&P e hanno un periodo di almeno un anno fino alla scadenza finale. L'Indice è un benchmark multivaluta che include treasury, titoli correlati ai governi, titoli corporate e titoli cartolarizzati a tasso fisso (inclusi MBS e ABS), con emissioni minime fisse definite per tutte le valute ammissibili.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore di Bloomberg Global Aggregate Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: LEGATRUU

I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro. I titoli del Tesoro in euro e sterline utilizzano prezzi medi.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	MBS/ABS/TBA
Replica dell'indice	Replica a campione dell'indice
Tasso di interesse	Sostenibilità
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti
Rischio paese - Cina	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,25%	0,10%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,07%
UCITS ETF DR - EUR HEDGED	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg Global Aggregate sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e di Bloomberg Global Aggregate Index, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND nel determinare, comporre o calcolare il Bloomberg Global Aggregate Index. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti di AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DEL BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE INDEX O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON HA ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DEL BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE INDEX O DA QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE AL BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE INDEX O A QUALSIASI DATO A ESSO CORRELATO. FATTO INTEGRALMENTE SALVO QUANTO ANZIDETTO, NELLA MASSIMA MISURA CONSENTITA DALLE LEGGI, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON SI ASSUMONO ALCUN GENERE DI RESPONSABILITÀ IN ORDINE A EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEGUENTI, ACCIDENTALI, PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND O BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE INDEX O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE OVE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND[(1)]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Euro Treasury 50bn Bond (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn Bond offre esposizione a obbligazioni pubbliche investment grade a tasso fisso emesse da paesi sovrani aderenti all'Unione monetaria europea.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice rispetta i seguenti criteri: [br]- Nell'Indice sono inclusi sono i titoli del tesoro; [br]- Le obbligazioni idonee hanno un rating in circolazione di almeno EUR 300 mln e sono emesse da paesi dell'Eurozona con un'emissione di almeno EUR 50 mld. L'elenco dei paesi idonei all'Indice viene rivisto su base annuale. [br]- I paesi devono avere un rating investment grade (Baa3/BBB-/BBB-) o superiore per poter essere inseriti nell'Indice utilizzando il rating medio di Moody's, S&P e Fitch. [br]- La scadenza deve essere di almeno un anno fino alla scadenza finale, indipendentemente dall'opzionalità. [br]- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Gli indici ufficiali Bloomberg sono quelli calcolati da Bloomberg utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice Bloomberg Euro Treasury 50bn Bond è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I35205EU

Il rendimento replicato dall'Indice** è la chiusura delle attività nei mercati locali che compongono l'indice. I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi medi.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Sostenibilità
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,20%	0,15%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,10%
UCITS ETF DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg Euro Treasury 50bn Bond sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg Euro Treasury 50bn Bond, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg Euro Treasury 50bn Bond. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti di AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG EURO TREASURY 50BN BOND O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG EURO TREASURY 50BN BOND O DA QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG EURO TREASURY 50BN BOND O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON HANNO ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI, PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND O ALL'INDICE BLOOMBERG EURO TREASURY 50BN BOND O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE SE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBAL GOVIES [1]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice J.P. Morgan Government Bond Index Global (GBI Global) (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice J.P. Morgan Government Bond Global (GBI Global) è un indice obbligazionario rappresentativo dei titoli di Stato a tasso fisso.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

I titoli che compongono l'Indice sono titoli di Stato a tasso fisso emessi in 13 mercati dei titoli di Stato di paesi sviluppati (Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Spagna, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti). L'Indice esclude in particolare obbligazioni con una scadenza residua inferiore a un anno, notes a tasso variabile e titoli perpetui ed è ponderato per la capitalizzazione di mercato.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da J.P. Morgan.

Il valore dell'Indice J.P. Morgan Government Bond Index Global (GBI Global) è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: JPEIGGEU

Il rendimento replicato dall'Indice è la chiusura delle attività nei mercati locali che compongono l'indice. I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi medi.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice J.P. Morgan relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su jpmorgan.com

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Sostenibilità
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AHE	EUR	-	3,50%	1,00%	0,20%	0,15%
IE	EUR	USD 500.000	1,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR - EUR HEDGED	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,12%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

L'INDICE DI AMUNDI ASSET MANAGEMENT, J.P. MORGAN GBI GLOBAL GOVIES, NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO O PROMOSSO DA J.P. MORGAN E J.P. MORGAN NON RILASCIA ALCUNA DICHIARAZIONE IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NELL'INDICE DI AMUNDI, J.P. MORGAN GBI GLOBAL GOVIES. J.P. MORGAN NON GARANTISCE LA COMPLETEZZA O L'ACCURATEZZA DI J.P. MORGAN GOVERNMENT BOND INDEX GLOBAL (GBI GLOBAL). "J.P. MORGAN" È UN MARCHIO DI SERVIZIO REGISTRATO DI JPMORGAN CHASE & CO. © 2016. JPMORGAN CHASE & CO. TUTTI I DIRITTI RISERVATI.

AMUNDI EURO HIGH YIELD BOND ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni con rating BB/B denominate in euro ed emesse da società che segue le regole dell'indice iBoxx EUR High Yield TCA (l'"Indice principale") e applica i criteri ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto*.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'universo idoneo dell'Indice comprende tutti i titoli che compongono l'Indice principale, che include obbligazioni denominate in euro di emittenti societari pubblici o privati con i seguenti criteri di idoneità:
- solo il debito denominato in EUR di emittenti societari è ammissibile, indipendentemente dal paese di rischio o di origine.
- tutte le obbligazioni devono avere un rating di credito medio di BB o B. il rating medio è calcolato da iBoxx, sulla base dei rating forniti dalle tre agenzie di rating: Fitch Ratings, Moody's Investors Service o S&P Global Ratings.
- per poter essere incluse, tutte le obbligazioni idonee devono avere una scadenza residua di almeno 2 anni, misurata dalla rispettiva data di ribilanciamento fino alla data di scadenza. Per le obbligazioni già incluse nell'Indice, la scadenza residua minima è di 1 anno per ogni ribilanciamento mensile.
- per essere idonee all'inclusione nell'Indice, tutte le obbligazioni devono avere un importo minimo in circolazione di EUR 300 milioni, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da Markit.

Il valore dell'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: IBXXLHYT

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 17:15 (ora di Parigi). I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi medi. I nuovi titoli che entrano nell'Indice sono inclusi nello stesso ai rispettivi prezzi lettera.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice Markit sono disponibili su markit.com.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Derivati	Mercato
Alto rendimento	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 15:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR Acc	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,33%	0,07%
UCITS ETF DR Dist	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA (l'"Indice") a cui si fa riferimento nel presente documento è di proprietà di Markit Indices Limited. ("Sponsor dell'Indice") ed è stato concesso in licenza d'uso in connessione con AMUNDI EURO HIGH YIELD BOND ESG. Ciascuna parte riconosce e accetta che AMUNDI EURO HIGH YIELD BOND ESG non è sponsorizzato, sostenuto o promosso dallo Sponsor dell'Indice. Lo Sponsor dell'Indice non rilascia alcuna dichiarazione, espressa o implicita, e non fornisce alcuna garanzia (incluse, a titolo esemplificativo, quelle di commerciabilità o idoneità per uno scopo o un uso particolare) rispetto all'Indice o a qualsiasi dato ivi incluso o relativo allo stesso; in particolare, non fornisce alcuna garanzia in merito alla qualità, all'accuratezza e/o alla completezza dell'Indice o dei dati in esso inclusi, ai risultati ottenuti dall'uso dell'Indice e/o alla composizione dell'Indice in qualunque momento e/o all'affidabilità creditizia di qualsiasi entità, ovvero alla probabilità del verificarsi di un evento creditizio o di un evento simile (comunque lo si definisca) collegato ad un'obbligazione, in qualunque momento o data. Lo Sponsor dell'Indice non sarà responsabile (per negligenza o altro) nei confronti delle parti o di qualsiasi altro soggetto per qualunque errore contenuto nell'Indice e non ha l'obbligo di informare le parti o qualsiasi altra persona per errori in esso contenuti.

Lo Sponsor dell'Indice non rilascia alcuna dichiarazione, esplicita o implicita, in merito all'opportunità di acquistare o vendere AMUNDI EURO HIGH YIELD BOND ESG, in merito alla capacità dell'Indice di replicare le performance dei mercati rilevanti, o comunque relativi all'Indice o a qualsiasi transazione o prodotto, o in merito all'assunzione di qualsiasi rischio in relazione ad esso. Lo Sponsor dell'Indice non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di alcuna parte nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Nessuna parte che acquista o vende AMUNDI EURO HIGH YIELD BOND ESG, né lo Sponsor dell'Indice, avrà alcuna responsabilità nei confronti di alcuna parte per eventuali atti od omissioni dello Sponsor dell'Indice in relazione alla determinazione, all'adeguamento, al calcolo o alla manutenzione dell'Indice. Lo Sponsor dell'Indice e le sue affiliate possono negoziare qualunque obbligazione che compone l'Indice e, ove consentito, accettare depositi da terzi, fare prestiti o aumentare il credito a terzi, e in generale impegnarsi in qualsiasi tipo di attività bancaria commerciale o di investimento o in altre attività con gli emittenti di tali obbligazioni o le loro affiliate, e possono agire in relazione a tali attività come se l'Indice non esistesse, indipendentemente dal fatto che tale azione possa influire negativamente sull'Indice o su AMUNDI EURO HIGH YIELD BOND ESG."

AMUNDI EUR SHORT TERM HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates 1-3 TCA (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates 1-3 TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni con rating BB/B denominate in euro ed emesse da società che segue le regole dell'indice iBoxx EUR High Yield Corporates 1-3 TCA (l'"Indice principale") e applica i criteri ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto*.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'universo idoneo dell'Indice comprende tutti i titoli che compongono l'Indice principale, che include obbligazioni denominate in euro di emittenti societari pubblici o privati con i seguenti criteri di idoneità:
- solo il debito denominato in EUR di emittenti societari è ammissibile, indipendentemente dal paese di rischio o di origine.
- tutte le obbligazioni devono avere un rating di credito medio di BB o B. il rating medio è calcolato da iBoxx, sulla base dei rating forniti dalle tre agenzie di rating: Fitch Ratings, Moody's Investors Service o S&P Global Ratings.
- ai fini dell'inclusione nell'indice, tutte le obbligazioni idonee devono avere una scadenza residua di almeno 2 anni, misurata dalla rispettiva data di ribilanciamento fino alla data di scadenza. Per le obbligazioni già incluse nell'Indice, la scadenza residua minima è di 1 anno per ogni ribilanciamento mensile. Tutte le obbligazioni devono avere, nel giorno di ribilanciamento, una scadenza residua compresa tra uno e tre anni.
- per essere idonee all'Indice, tutte le obbligazioni richiedono un importo minimo in circolazione di EUR 300 milioni.
Quindi, l'Indice esclude i costituenti dell'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Markit.

Il valore dell'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates 1-3 TCA è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: IBXXME1T

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice Markit sono disponibili su markit.com.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Derivati	Mercato
Alto rendimento	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Il comparto può essere indicato per gli investitori che intendono replicare il rendimento dell'Indice

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 15:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,20%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates 1-3 TCA (l'"Indice") a cui si fa riferimento nel presente documento è di proprietà di Markit Indices Limited. ("Sponsor dell'Indice") ed è stato concesso in licenza d'uso in connessione con AMUNDI EUR SHORT TERM HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG. Ciascuna parte riconosce e accetta che AMUNDI EUR SHORT TERM HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG non è sponsorizzato, sostenuto o promosso dallo Sponsor dell'Indice. Lo Sponsor dell'Indice non rilascia alcuna dichiarazione, espressa o implicita, e non fornisce alcuna garanzia (incluse, a titolo esemplificativo, quelle di commerciabilità o idoneità per uno scopo o un uso particolare) rispetto all'Indice o a qualsiasi dato ivi incluso o relativo allo stesso; in particolare, non fornisce alcuna garanzia in merito alla qualità, all'accuratezza e/o alla completezza dell'Indice o dei dati in esso inclusi, ai risultati ottenuti dall'uso dell'Indice e/o alla composizione dell'Indice in qualunque momento e/o all'affidabilità creditizia di qualsiasi entità, ovvero alla probabilità del verificarsi di un evento creditizio o di un evento simile (comunque lo si definisca) collegato ad un'obbligazione, in qualunque momento o data. Lo Sponsor dell'Indice non sarà responsabile (per negligenza o altro) nei confronti delle parti o di qualsiasi altro soggetto per qualunque errore contenuto nell'Indice e non ha l'obbligo di informare le parti o qualsiasi altra persona per errori in esso contenuti.

Lo Sponsor dell'Indice non rilascia alcuna dichiarazione, esplicita o implicita, in merito all'opportunità di acquistare o vendere AMUNDI EUR SHORT TERM HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG, in merito alla capacità dell'Indice di replicare le performance dei mercati rilevanti, o comunque relativi all'Indice o a qualsiasi transazione o prodotto, o in merito all'assunzione di qualsiasi rischio in relazione ad esso. Lo Sponsor dell'Indice non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di alcuna parte nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Nessuna parte che acquista o vende AMUNDI EUR SHORT TERM HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG, né lo Sponsor dell'Indice, avrà alcuna responsabilità nei confronti di alcuna parte per eventuali atti o omissioni dello Sponsor dell'Indice in relazione alla determinazione, all'adeguamento, al calcolo o alla manutenzione dell'Indice. Lo Sponsor dell'Indice e le sue affiliate possono negoziare qualunque obbligazione che compone l'Indice e, ove consentito, accettare depositi da terzi, fare prestiti o aumentare il credito a terzi, e in generale impegnarsi in qualsiasi tipo di attività bancaria commerciale o di investimento o in altre attività con gli emittenti di tali obbligazioni o le loro affiliate, e possono agire in relazione a tali attività come se l'Indice non esistesse, indipendentemente dal fatto che tale azione possa influire negativamente sull'Indice o su AMUNDI EUR SHORT TERM HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG.

AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice iBoxx MSCI ESG EUR FRN Investment Grade Corporates TCA (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR FRN Investment Grade Corporates TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni floating rate note (FRN) investment grade denominate in euro emesse da società dei paesi sviluppati che segue le regole dell'indice iBoxx EUR FRN Investment Grade Corporates TCA (l'"Indice principale") e applica i criteri ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto*.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'universo idoneo dell'Indice comprende tutti i titoli che compongono l'Indice principale, che include obbligazioni floating rate note (FRN) senior denominate in euro emesse da società di paesi sviluppati con i seguenti criteri di idoneità:
- tutte le obbligazioni devono avere un rating di credito medio equivalente a investment grade. Il rating di credito medio è calcolato da iBoxx, sulla base dei rating di credito forniti dalle tre agenzie di rating Fitch Ratings, Moody's Investors Service o S&P Global Ratings. Per "investment grade" (grado di investimento) si intende il rating BBB- o superiore attribuito da Fitch e S&P Global Ratings e Baa3 o superiore assegnato da Moody's Investor Service.
- tutte le obbligazioni idonee devono avere una scadenza residua di almeno 1 mese misurata dalla rispettiva data di ribilanciamento fino alla data di scadenza.
- per essere idonee all'inclusione nell'Indice, tutte le obbligazioni devono avere un importo minimo in circolazione di EUR 300 milioni, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da Markit.

Il valore dell'Indice iBoxx MSCI ESG EUR FRN Investment Grade Corporates TCA è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: IBXXFRNT

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 17:15 (ora di Parigi). I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi medi. I nuovi titoli che entrano nell'Indice sono inclusi nello stesso ai rispettivi prezzi lettera.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice Markit sono disponibili su markit.com.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Derivati	Mercato
Replica dell'indice	Replica a campione dell'indice
Tasso di interesse	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 15:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,11%	0,07%
UCITS ETF GBP HEDGED	GBP	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,13%	0,07%
UCITS ETF USD HEDGED	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,13%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

L'Indice qui menzionato è di proprietà di Markit Indices Limited. ("Sponsor dell'Indice") ed è stato concesso in licenza d'uso in connessione con AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG. Ciascuna parte riconosce e accetta che AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG non è sponsorizzato, sostenuto o promosso dallo Sponsor dell'Indice. Lo Sponsor dell'Indice non rilascia alcuna dichiarazione, espressa o implicita, e non fornisce alcuna garanzia (incluse, a titolo esemplificativo, quelle di commerciabilità o idoneità per uno scopo o un uso particolare) rispetto all'Indice o a qualsiasi dato ivi incluso o relativo allo stesso; in particolare, non fornisce alcuna garanzia in merito alla qualità, all'accuratezza e/o alla completezza dell'Indice o dei dati in esso inclusi, ai risultati ottenuti dall'uso dell'Indice e/o alla composizione dell'Indice in qualunque momento e/o all'affidabilità creditizia di qualsiasi entità, ovvero alla probabilità del verificarsi di un evento creditizio o di un evento simile (comunque lo si definisca) collegato ad un'obbligazione, in qualunque momento o data. Lo Sponsor dell'Indice non sarà responsabile (per negligenza o altro) nei confronti delle parti o di qualsiasi altro soggetto per qualunque errore contenuto nell'Indice e non ha l'obbligo di informare le parti o qualsiasi altra persona per errori in esso contenuti.
Lo Sponsor dell'Indice non rilascia alcuna dichiarazione, esplicita o implicita, in merito all'opportunità di acquistare o vendere AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG, in merito alla capacità dell'Indice di replicare le performance dei mercati rilevanti, o comunque relativi all'Indice o a qualsiasi transazione o prodotto, o in merito all'assunzione di qualsiasi rischio in relazione ad esso. Lo Sponsor dell'Indice non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di alcuna parte nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Nessuna parte che acquista o vende AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG, né lo Sponsor dell'Indice, avrà alcuna responsabilità nei confronti di alcuna parte per eventuali atti od omissioni dello Sponsor dell'Indice in relazione alla determinazione, all'adeguamento, al calcolo o alla manutenzione dell'Indice. Lo Sponsor dell'Indice e le sue affiliate possono negoziare qualunque obbligazione che compone l'Indice e, ove consentito, accettare depositi da terzi, fare prestiti o aumentare il credito a terzi, e in generale impegnarsi in qualsiasi tipo di attività bancaria commerciale o di investimento o in altre attività con gli emittenti di tali obbligazioni o le loro affiliate, e possono agire in relazione a tali attività come se l'Indice non esistesse, indipendentemente dal fatto che tale azione possa influire negativamente sull'Indice o su AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG.

AMUNDI USD FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice iBoxx MSCI ESG USD FRN Investment Grade Corporates TCA (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice iBoxx MSCI ESG USD FRN Investment Grade Corporates TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni floating rate note (FRN) investment grade denominate in USD emesse da società dei paesi sviluppati che segue le regole dell'Indice iBoxx USD FRN Investment Grade Corporates TCA (l'"Indice principale") e applica i criteri ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto*.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'universo idoneo dell'Indice comprende tutti i titoli che compongono l'Indice principale, che include obbligazioni floating rate note (FRN) senior denominate in euro emesse da società di paesi sviluppati con i seguenti criteri di idoneità:
- tutte le obbligazioni devono avere un rating di credito medio equivalente a investment grade. Il rating di credito medio è calcolato da iBoxx, sulla base dei rating di credito forniti dalle tre agenzie di rating Fitch Ratings, Moody's Investors Service o S&P Global Ratings. Per "investment grade" (grado di investimento) si intende il rating BBB- o superiore attribuito da Fitch e S&P Global Ratings e Baa3 o superiore assegnato da Moody's Investor Service.
- tutte le obbligazioni idonee devono avere una scadenza residua di almeno 1 mese misurata dalla rispettiva data di ribilanciamento fino alla data di scadenza.
- per essere idonee all'inclusione nell'Indice, tutte le obbligazioni devono avere un importo minimo in circolazione di EUR 300 milioni, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Markit.

Il valore dell'Indice iBoxx MSCI ESG USD FRN Investment Grade Corporates TCA è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: IBXXFRN3

La performance replicata dall'Indice corrisponde al fixing delle 16:00 (ora di New York). I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi medi. I nuovi titoli che entrano nell'Indice sono inclusi nello stesso ai rispettivi prezzi lettera.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice Markit sono disponibili su markit.com.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti
Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito
Derivati
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)
Replica dell'indice
Tasso di interesse
Fondo d'investimento
Gestione
Mercato
Replica a campione dell'indice
Investimento sostenibile
Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte
Operativo
Insolvenza
Liquidità
Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 15:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,11%	0,07%
UCITS ETF EUR HEDGED	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,13%	0,07%
UCITS ETF MXN HEDGED	MXN	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

L'Indice qui menzionato è di proprietà di Markit Indices Limited. ("Sponsor dell'Indice") ed è stato concesso in licenza d'uso in connessione con AMUNDI USD FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG. Ciascuna parte riconosce e accetta che AMUNDI USD FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG non è sponsorizzato, sostenuto o promosso dallo Sponsor dell'Indice. Lo Sponsor dell'Indice non rilascia alcuna dichiarazione, espressa o implicita, e non fornisce alcuna garanzia (incluse, a titolo esemplificativo, quelle di commerciabilità o idoneità per uno scopo o un uso particolare) rispetto all'Indice o a qualsiasi dato ivi incluso o relativo allo stesso; in particolare, non fornisce alcuna garanzia in merito alla qualità, all'accuratezza e/o alla completezza dell'Indice o dei dati in esso inclusi, ai risultati ottenuti dall'uso dell'Indice e/o alla composizione dell'Indice in qualunque momento e/o all'affidabilità creditizia di qualsiasi entità, ovvero alla probabilità del verificarsi di un evento creditizio o di un evento simile (comunque lo si definisca) collegato ad un'obbligazione, in qualunque momento o data. Lo Sponsor dell'Indice non sarà responsabile (per negligenza o altro) nei confronti delle parti o di qualsiasi altro soggetto per qualunque errore contenuto nell'Indice e non ha l'obbligo di informare le parti o qualsiasi altra persona per errori in esso contenuti.

Lo Sponsor dell'Indice non rilascia alcuna dichiarazione, esplicita o implicita, in merito all'opportunità di acquistare o vendere AMUNDI USD FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG, in merito alla capacità dell'Indice di replicare le performance dei mercati rilevanti, o comunque relativi all'Indice o a qualsiasi transazione o prodotto, o in merito all'assunzione di qualsiasi rischio in relazione ad esso. Lo Sponsor dell'Indice non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di alcuna parte nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Nessuna parte che acquista o vende AMUNDI USD FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG, né lo Sponsor dell'Indice, avrà alcuna responsabilità nei confronti di alcuna parte per eventuali atti od omissioni dello Sponsor dell'Indice in relazione alla determinazione, all'adeguamento, al calcolo o alla manutenzione dell'Indice. Lo Sponsor dell'Indice e le sue affiliate possono negoziare qualunque obbligazione che compone l'Indice e, ove consentito, accettare depositi da terzi, fare prestiti o aumentare il credito a terzi, e in generale impegnarsi in qualsiasi tipo di attività bancaria commerciale o di investimento o in altre attività con gli emittenti di tali obbligazioni o le loro affiliate, e possono agire in relazione a tali attività come se l'Indice non esistesse, indipendentemente dal fatto che tale azione possa influire negativamente sull'Indice o su AMUNDI USD FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG.

AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI Global Corporate High Yield SRI Sustainable (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice offre un'esposizione al mercato delle obbligazioni societarie ad alto rendimento denominate in USD, EUR e GBP.
Questo indice si basa sul Bloomberg Global High Yield Corporate Index (l'"Indice principale") e applica criteri aggiuntivi per includere gli emittenti con Rating ESG di MSCI pari o superiore a BBB e verifica negativamente gli emittenti coinvolti in attività commerciali soggette a restrizioni in base a Business Involvement Screens predefiniti e gli emittenti con un MSCI ESG Controversy Score "Rosso".

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto*.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile comprende obbligazioni high yield denominate in USD, EUR e GBP emesse da società dei mercati sviluppati, con un importo nominale minimo in circolazione e dimensioni minime di emissione fisse per tutte le valute ammissibili, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro. Il prezzo iniziale per le nuove emissioni societarie che entrano a far parte dell'indice è il prezzo lettera; dopo il primo mese viene utilizzato il prezzo denaro.

Il valore dell'Indice Bloomberg MSCI Global Corporate High Yield SRI Sustainable è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I35333US

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Replica a campione dell'indice
Alto rendimento	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 3 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a medio termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione delNAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DIST	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF DR - HEDGED EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,20%	0,10%
UCITS ETF DR - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg MSCI Global Corporate High Yield SRI Sustainable sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg MSCI Global Corporate High Yield SRI Sustainable, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg MSCI Global Corporate High Yield SRI Sustainable. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG. Bloomberg non ha alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti di AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI GLOBAL CORPORATE HIGH YIELD SRI SUSTAINABLE O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI DI AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DEI TITOLARI DI AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI GLOBAL CORPORATE HIGH YIELD SRI SUSTAINABLE O DI QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI GLOBAL CORPORATE HIGH YIELD SRI SUSTAINABLE O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, DA BLOOMBERG, DAI SUOI CONCESSORI DI LICENZA E DAI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI, E FORNITORI NON AVRANNO ALCUNA INCOMBENZA O RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI PUNITIVO O DI ALTRO TIPO - IN CONNESSIONE CON AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG O CON L'INDICE BLOOMBERG MSCI GLOBAL CORPORATE HIGH YIELD SRI SUSTAINABLE O CON QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - SIA IN CONSEGUENZA DELLA LORO NEGLIGENZA O ALTRO, ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX

(fino al 9 luglio 2025)

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns è un indice obbligazionario rappresentativo delle obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse dai governi o dalle banche centrali di paesi emergenti.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

Il Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns Index comprende obbligazioni con i seguenti criteri di ammissibilità:
- obbligazioni denominate in dollari USA con cedole fisse o con "step clause" (capacità di modificare il tasso delle cedole nel corso della durata delle obbligazioni, in condizioni specifiche per ciascuna obbligazione);
- emesse in un totale di almeno 500 milioni di dollari USA;
- scadenza superiore a 2 anni al momento dell'ingresso nell'indice (1,25 anni per le obbligazioni già presenti nell'indice);
- obbligazioni con una valutazione minima media pari a CCC per Fitch, Moodys e Standard e Poor's;
- l'emittente non deve essere insolvente in relazione al proprio debito esterno e il rating del suo debito a lungo termine deve essere stato valutato da una delle seguenti agenzie di rating: Fitch, Moodys o Standard & Poors. L'insolvenza si basa sulle informazioni fornite dalle agenzie di rating (Fitch, Moodys o Standard & Poors) o con una valutazione D o RD per Fitch, C o Ca per Moodys e D o SD per S&P.
Ogni paese è rappresentato da almeno due emissioni. Il peso di ciascun paese viene calcolato tenendo conto di tutte le emissioni in USD relativi a tale paese.
Il peso di ciascun componente dell'indice si basa sul suo valore di mercato.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da Markit.

La performance replicata dall'Indice corrisponde al fixing delle 16:00 (ora di New York). I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi medi.

Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns Index Value è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: JPEITRUS

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice Markit sono disponibili su markit.com.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti	Mercato
Alto rendimento	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Sostenibilità
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 15:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,23%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND

(a partire dal 10/07/2025)

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento del J.P. Morgan EMBI Global Diversified Select Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

Il J.P. Morgan EMBI Global Diversified Select Index è concepito per replicare la performance di obbligazioni liquide denominate in USD di emittenti sovrani e quasi sovrani dei mercati emergenti.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

L'Indice comprende titoli sovrani e quasi sovrani con rating investment grade, high yield e senza rating, con almeno 1 miliardo di dollari di importo nominale in circolazione. Viene applicato un filtro di liquidità per includere solo strumenti di paesi con un ammontare nominale minimo di 2 miliardi di dollari. Viene quindi applicata una metodologia di diversificazione che limita le ponderazioni dei paesi più grandi inclusi nell'indice, includendo solo una quota specifica del debito in circolazione ammissibile di tali paesi.
Sono idonei solo gli strumenti denominati in USD. Non sono idonei all'inclusione gli strumenti in cui l'importo della cedola o del rimborso è legato a un tasso di cambio. Sono idonee le obbligazioni a tasso fisso, variabile e a capitalizzazione/ammortamento.
I paesi idonei all'inclusione nell'Indice devono rispettare alcune regole presentate nella metodologia dell'Indice, in particolare basate su parametri quali il reddito nazionale lordo e il costo della vita del paese. Per maggiori informazioni si rimanda alla metodologia dell'indice.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da J.P. Morgan.

Il valore di J.P. Morgan EMBI Global Diversified Select Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: JPEITRUS

La performance replicata dall'Indice corrisponde al fixing delle 16:00 (ora di New York). I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi medi.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice J.P. Morgan relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su jpmorgan.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'2%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti	Mercato
Alto rendimento	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Sostenibilità
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 15:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,23%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND DI AMUNDI ASSET MANAGEMENT NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO O PROMOSSO DA J.P. MORGAN E J.P. MORGAN NON RILASCIA ALCUNA DICHIARAZIONE IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE IN AMUNDI J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND. J.P. MORGAN NON GARANTISCE LA COMPLETEZZA O L'ACCURATEZZA DEL J.P. MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED SELECT INDEX. "J.P. MORGAN" È UN MARCHIO DI SERVIZIO REGISTRATO DI JPMORGAN CHASE & CO. © 2025. JPMORGAN CHASE & CO. TUTTI I DIRITTI RISERVATI.

AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT[(1)]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice J.P. Morgan Global Inflation 1-10 Year Tilted (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

J.P. Morgan Global Inflation 1-10 Years Tilted è un indice obbligazionario rappresentativo dei titoli di Stato investment grade indicizzati all'inflazione denominati in valuta locale, emessi da un elenco fisso di 12 mercati sviluppati, ossia Australia, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Spagna, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti, che ha un orientamento in termini di ponderazione verso gli emittenti classificati più in alto in base ai punteggi JESG e sottopesa gli emittenti classificati più in basso.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice comprende obbligazioni investment grade indicizzate all'inflazione internazionali emesse in valuta locale dai governi di 12 paesi sviluppati, ossia Australia, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Spagna, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti con scadenza residua compresa tra 1 e 10 anni.
L'Indice applica agli emittenti i punteggi J.P. Morgan ESG (JESG)* per correggere le ponderazioni dei componenti dell'indice dai rispettivi indici di riferimento. Per punteggi del JESG index si intende l'unione di Verisk Maplecroft e Sustainalytics in base alla stessa ponderazione. I punteggi variano da 0 a 100, con 100 classificato come il miglior punteggio possibile.
I punteggi JESG sono suddivisi in fasce utilizzate per scalare il valore di mercato dell'indice di riferimento di ciascuna emissione. Le fasce JESG vengono ribilanciate trimestralmente durante il ribilanciamento di fine mese a gennaio, aprile, luglio e ottobre.
L'Indice è ponderato per la capitalizzazione di mercato subordinatamente a inclinazioni basate sui punteggi JESG; la differenza assoluta tra la ponderazione nell'Indice e la ponderazione basata sulla capitalizzazione di mercato non può superare il 5%.
Oltre alla variazione massima del 5% rispetto alle ponderazioni basate sulla capitalizzazione di mercato, la ponderazione di ciascun paese dovuta a un'inclinazione basata sui punteggi JESG non può superare il doppio della sua ponderazione basata sulla capitalizzazione di mercato. Le ponderazioni cambiano mensilmente in ciascun giorno di ribilanciamento e rimangono attive per la parte restante del mese.
*Per ulteriori informazioni sul punteggio, sul filtro e sulle fasce, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito jpmorgan.com.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da J.P. Morgan.

Il valore dell'Indice J.P. Morgan Global Inflation 1-10 Year Tilted è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: JPILGLTL

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice J.P. Morgan relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su jpmorgan.com

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia. Il comparto non deterrà alcun titolo di società coinvolte nella produzione o vendita di armi controverse in accordo con quanto definito nella sezione "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Sostenibilità
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
IU	USD	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,04%	0,10%
UCITS ETF DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Copyright 2017 JPMorgan Chase & Co. Tutti i diritti riservati. J.P. Morgan è il nome commerciale di JPMorgan Chase & Co. e delle sue controllate e affiliate in tutto il mondo. J.P. Morgan Securities Inc. è membro di NYSE e SIPC. JPMorgan Chase Bank, National Association è membro di FDIC. J.P. Morgan Futures Inc. è membro di NFA. J.P. Morgan Securities Ltd. e J.P. Morgan plc sono autorizzate dalla FSA e sono membri della LSE. J.P. Morgan Europe Limited è autorizzata dalla FSA. J.P. Morgan Equities Limited è membro della Johannesburg Securities Exchange ed è regolamentata dalla FSB. J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited è registrata come consulente per gli investimenti presso la Securities & Futures Commission di Hong Kong e il suo numero CE è AAJ321. J.P. Morgan Securities Singapore Private Limited è membro di Singapore Exchange Securities Trading Limited ed è regolamentata dalla Monetary Authority of Singapore ("MAS"). J.P. Morgan Securities Asia Private Limited è regolamentata dalla MAS e dall'Agenzia per i servizi finanziari in Giappone. J.P. Morgan Australia Limited (ABN 52 002 888 011) è un operatore di borsa autorizzato.
AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT non è sponsorizzato, avallato, venduto o promosso da J.P. Morgan. J.P. Morgan non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, ai titolari di AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT o a qualsiasi membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale, o in AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT in particolare, o in merito alla capacità dell'Indice J.P. Morgan Global Inflation 1-10 Year Tilted di replicare la performance generale del mercato obbligazionario. L'unico rapporto di J.P. Morgan con Amundi Asset Management è la concessione in licenza dell'Indice J.P. Morgan Global Inflation 1-10 Year Tilted, il quale è determinato, composto e calcolato da J.P. Morgan indipendentemente da Amundi Asset Management o da AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT. J.P. Morgan non ha alcun obbligo di tenere conto delle esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT o di qualsivoglia parte terza nello stabilire, comporre o calcolare l'Indice J.P. Morgan Global Inflation 1-10 Year Tilted. J.P. Morgan non è responsabile della né ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT o alla determinazione o al calcolo dell'equazione in base alla quale AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT deve essere convertito in contanti. J.P. Morgan non ha alcun obbligo o responsabilità in relazione all'amministrazione, commercializzazione o negoziazione di AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT.
J.P. Morgan e AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT VENGONO FORNITI "COSÌ COME SONO", CON TUTTE LE EVENTUALI ANOMALIE. J.P. Morgan NON GARANTISCE LA DISPONIBILITÀ, SEQUENZA, TEMPESTIVITÀ, QUALITÀ, ACCURATEZZA E/O COMPLETEZZA DI J.P. Morgan E/O DI AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT E/O DEI DATI IVI INCLUSI O ALTRIMENTI DEI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT, O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ E DERIVANTI DA QUALSIASI UTILIZZO DI J.P. MORGAN E/O AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT. J.P. Morgan NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA E CON IL PRESENTE DECLINA ESPRESSAMENTE TUTTE LE GARANZIE DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO RELATIVAMENTE A J.P. Morgan E/O AI DATI IVI INCLUSI O ALTRIMENTI AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT, O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ E DERIVANTI DA QUALSIASI UTILIZZO DI J.P. Morgan E/O AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT. NON VI SONO DICHIARAZIONI O GARANZIE CHE SI ESTENDONO OLTRE LA DESCRIZIONE EVENTUALMENTE RIPORTATA NELLA PRIMA PAGINA DEL PRESENTE DOCUMENTO. TUTTE LE GARANZIE E DICHIARAZIONI DI QUALSIASI TIPO RELATIVE A J.P. MORGAN E/O AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT SONO ESCLUSIONI DI RESPONSABILITÀ, IVI COMPRESE EVENTUALI GARANZIE IMPLICITE CIRCA LA COMMERCIABILITÀ, QUALITÀ, ACCURATEZZA, ADEGUATEZZA PER UN DETERMINATO SCOPO E/O RISPETTO A VIOLAZIONI E/O GARANZIE IN MERITO A QUALSIASI RISULTATO CHE DEVE ESSERE OTTENUTO DA E/O ATTRAVERSO L'UTILIZZO DI J.P. Morgan E/O L'UTILIZZO E/O L'ACQUISTO DI AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT. FATTO SALVO QUANTO PRECEDE, IN NESSUN CASO J.P. MORGAN ASSET MANAGEMENT MORGAN SI ASSUME ALCUNA RESPONSABILITÀ PER DANNI SPECIALI, PUNITIVI, DIRETTI, INDIRETTI O CONSEQUENZIALI, IVI COMPRESA LA PERDITA DI CAPITALE E/O DI PROFITTI, ANCHE QUALORA SIA STATA INFORMATA DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25+Y[1]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Euro Treasury 50bn 25+ Year Bond ("Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 25+ Year Bond offre esposizione a obbligazioni pubbliche investment grade a tasso fisso emesse da paesi sovrani aderenti all'Unione monetaria europea. Questo indice comprende unicamente obbligazioni denominate in euro con scadenza superiore a venticinque anni.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

L'Indice Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 25+ Year Bond comprende obbligazioni che rispondono ai seguenti criteri di idoneità:
- Importo minimo in circolazione di 300 milioni di euro (al 31 maggio 2022)
- Per poter essere inseriti nell'indice, i Paesi devono avere un rating investment grade (Baa3/BBB-/BBB-) o superiore
- Almeno 25 anni restanti fino alla scadenza finale
- Solo buoni del Tesoro
- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'Indice Bloomberg Euro Treasury 50bn 25+ Year Bond è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I35202EU

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 15:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF Acc	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,04%
UCITS ETF Dist	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,04%
UCITS ETF GBP HEDGED Dist	GBP	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%
UCITS ETF USD HEDGED Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg Euro Treasury 50bn 25+ Year Bond sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25+Y o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25+Y in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di determinati marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg Euro Treasury 50bn 25+ Year Bond, che è stato determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o di AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25+Y. Bloomberg non ha alcun obbligo di tenere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25+Y nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg Euro Treasury 50bn 25+ Year Bond. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25+Y. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti di AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25+Y, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25+Y.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG EURO TREASURY 50BN 25+ YEAR BOND O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25+Y O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG EURO TREASURY 50BN 25+ YEAR BOND O DA QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG EURO TREASURY 50BN 25+ YEAR BOND O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON HANNO ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25+Y O ALL'INDICE BLOOMBERG EURO TREASURY 50BN 25+ YEAR BOND O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE SE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND[(1)]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted si basa sull'Indice Euro Treasury 50bn Bond (l'"Indice principale") e misura la performance dei titoli di debito governativo a tasso fisso, denominati in EUR, con rating investment grade. L'Indice è inclinato in modo tale che, in una data di ribilanciamento, almeno il 30% del valore di mercato dell'Indice sia allocato ai titoli classificati come Green Bonds, la percentuale residua sia allocata ai non-Green Bond e i profili di rischio dell'Indice e dell'Indice principale siano comparabili.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'indice rispetta i seguenti criteri:
- Le obbligazioni idonee hanno un rating in circolazione di almeno EUR 300 mln e sono emesse da paesi dell'Eurozona con un'emissione di almeno EUR 50 mld. L'elenco dei paesi idonei all'indice viene rivisto su base annuale.
- I paesi devono avere un rating investment grade (Baa3/BBB-/BBB-) o superiore per poter essere inseriti nell'indice utilizzando il rating medio di Moody's, S&P e Fitch.
- La scadenza deve essere di almeno un anno fino alla scadenza finale, indipendentemente dall'opzionalità.
- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR.
- L'indice è ribilanciato con frequenza mensile. Prima della fine del mese, la composizione dell'indice per il mese successivo viene determinata in base ai valori dell'Indice principale al fine di impostare la ponderazione totale dei green bond ad almeno il 30% e mantenere un profilo di rischio comparabile a quello dell'Indice principale.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Tutte le obbligazioni idonee all'inclusione nell'indice sono valutate dal servizio di determinazione dei prezzi di Bloomberg, BVAL. Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 16:15 (ora di Londra). I prezzi utilizzati nel calcolo dell'indice sono prezzi medi.

Il valore del Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I37637EU

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 17:15 (ora di Parigi). I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Derivati	Mercato
Replica dell'indice	Replica a campione dell'indice
Tasso di interesse	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o di AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND. Bloomberg non ha alcun obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione delle tempistiche, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i clienti di AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG EURO TREASURY GREEN BOND TILTED O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG EURO TREASURY GREEN BOND TILTED O DA QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG EURO TREASURY GREEN BOND TILTED O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. FATTO INTEGRALMENTE SALVO QUANTO ANZIDETTO, NELLA MASSIMA MISURA CONSENTITA DALLE LEGGI, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON SI ASSUMONO ALCUN GENERE DI RESPONSABILITÀ IN ORDINE A EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEGUENTI, ACCIDENTALI PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND O ALL'INDICE BLOOMBERG EURO TREASURY GREEN BOND TILTED O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE OVE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI GOVT BOND HIGHEST RATED EURO INVESTMENT GRADE[(1)]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del comparto consiste nel replicare il rendimento dell'FTSE Eurozone Highest-Rated Government Bond (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice FTSE Eurozone Highest-Rated Government Bond è un indice obbligazionario rappresentativo di titoli governativi emessi da paesi membri dell'Eurozona con una scadenza superiore a 1 anno e almeno due rating uguali a AAA o equivalenti con le tre agenzie di rating S&P, Moodys e Fitch.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

L'Indice FTSE Eurozone Highest-Rated Government Bond include almeno cinque emittenti. In caso di declassamento di un emittente, quest'ultimo sarà sostituito solo se un altro emittente diventa a sua volta idoneo ai fini del soddisfacimento del numero minimo di emittenti richiesto per l'indice. In altre parole, i titoli sono i titoli di debito con rating più elevato degli stati sovrani dell'Eurozona.
I criteri di idoneità delle obbligazioni incluse nell'Indice FTSE Eurozone Highest-Rated Government Bond sono i seguenti:
- valore nominale e cedole denominati in euro, senza opzioni e senza convertibilità;
- negoziate sulla piattaforma MTS (piattaforma elettronica paneuropea per la quotazione e la negoziazione di obbligazioni in euro);
- emesse da un governo sovrano di uno dei paesi dell'Eurozona definiti nella metodologia del fornitore dell'indice;
- scadenza superiore a un anno;
- emesse per un importo totale di almeno 2 miliardi di EUR.
Il peso di ciascun componente dell'indice si basa sul suo valore di mercato.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Il valore dell'Indice FTSE Eurozone Highest-Rated Government Bond è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: EM3AG5

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 17:15 (ora di Parigi). I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Derivati	Mercato
Replica dell'indice	Replica a campione dell'indice
Tasso di interesse	Sostenibilità
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 15:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI GOVT BOND HIGHEST RATED EURO INVESTMENT GRADE NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE SARANNO OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE EUROZONE HIGHEST-RATED GOVERNMENT BOND (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA O ALTRO. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EURO INVESTMENT GRADE[(1)]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice FTSE Eurozone Lowest-Rated Government Bond IG (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice FTSE Eurozone Lowest-Rated Government Bond IG è un indice obbligazionario rappresentativo dei titoli di Stato dei paesi membri dell'Eurozona (come definiti nella metodologia del fornitore dell'indice) con una minore affidabilità creditizia rispetto a quelli emessi da altri stati sovrani dell'Eurozona.
L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

L'Indice FTSE Eurozone Lowest-Rated Government Bond IG include obbligazioni con i seguenti criteri di idoneità:
- valore nominale e cedole denominati in euro, senza opzioni e senza convertibilità;
- negoziate sulla piattaforma MTS (piattaforma elettronica paneuropea per la quotazione e la negoziazione di obbligazioni in euro);
- emesse da un governo sovrano dei paesi dell'Eurozona definiti nella metodologia del fornitore dell'indice;
- scadenza superiore a un anno;
- con almeno due rating inferiori ad "AAA" o un rating inferiore all'equivalente del rating AAA attribuito dalle agenzie S&P, Moodys e Fitch;
- con almeno due rating Investment Grade, anch'esso attribuito dalle agenzie S&P, Moodys e Fitch, ossia pari o superiore a BBB- per S&P e Fitch e a Baa3 per Moodys;
- emesse per un importo totale di almeno EUR 2 miliardi;
- emittente non incluso nell'Indice FTSE Eurozone Highest-Rated Government Bond (che include paesi classificati "AAA" da almeno due delle summenzionate agenzie di rating o paesi che potrebbero non soddisfare più il criterio del rating, nonostante facciano comunque parte dell'Indice in base al criterio dell'inclusione minima di cinque paesi);
- peso totale di ciascun emittente limitato al 30%.

Il peso di ciascun componente dell'indice si basa sul suo valore di mercato. Se il numero di paesi scende al di sotto di 4, i paesi sono equamente ponderati.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Il valore dell'Indice FTSE Eurozone Lowest-Rated Government Bond IG è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: EMTSIG5

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 17:15 (ora di Parigi). I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Derivati	Mercato
Replica dell'indice	Replica a campione dell'indice
Tasso di interesse	Sostenibilità
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 15:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EURO INVESTMENT GRADE NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE SARANNO OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE EUROZONE LOWEST-RATED GOVERNMENT BOND IG (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA O ALTRO. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EURO INVESTMENT GRADE 1-3 (1)

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice FTSE Eurozone Lowest-Rated Government Bond IG 1-3Y (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice FTSE Eurozone Lowest-Rated Government Bond IG 1-3Y è un indice obbligazionario rappresentativo dei titoli di Stato dei paesi membri dell'Eurozona (come definiti nella metodologia dell'indice) con una scadenza che varia tra 1 e 3 anni e una minore affidabilità creditizia rispetto a quelli emessi da altri stati sovrani dell'Eurozona.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice FTSE Eurozone Lowest-Rated Government Bond IG 1-3Y include obbligazioni con i seguenti criteri di idoneità:
- valore nominale e cedole denominati in euro, senza opzioni e senza convertibilità;
- negoziate sulla piattaforma MTS (piattaforma elettronica paneuropea per la quotazione e la negoziazione di obbligazioni in euro);
- emesse da un governo sovrano dei paesi dell'Eurozona definiti nella metodologia del fornitore dell'indice;
- scadenza compresa tra 1 e 3 anni;
- almeno due rating inferiori ad "AAA" o l'equivalente di un rating AAA attribuiti da una o più delle agenzie di rating S&P, Moody's e Fitch, ovvero pari o superiori a BBB- di S&P e Fitch e a Baa3 di Moody's;
- almeno due rating Investment Grade, anch'essi attribuiti dalle agenzie di rating S&P, Moody's e Fitch;
- emesse per un totale di almeno 2 miliardi di euro;
- emittente non incluso nell'Indice FTSE Eurozone Highest-Rated Government Bond 1-3Y;
- emittente non incluso nell'Indice FTSE Eurozone Highest-Rated Government Bond (che include paesi classificati "AAA" da almeno due delle summenzionate agenzie di rating o paesi che potrebbero non soddisfare più il criterio del rating, nonostante facciano comunque parte dell'Indice in base al criterio dell'inclusione minima di cinque paesi);
- peso totale di ciascun emittente limitato al 30%.

Il peso di ciascun componente dell'indice si basa sul suo valore di mercato. Se il numero di paesi scende al di sotto di 4, i paesi sono equamente ponderati.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Il valore dell'indice FTSE Eurozone Lowest-Rated Government Bond IG 1-3Y è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: EMTSIA5

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 17:15 (ora di Parigi). I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti
Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Derivati	Mercato
Replica dell'indice	Sostenibilità
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 18 mesi.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a breve-medio termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 15:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR - EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EURO INVESTMENT GRADE 1-3 NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE SARANNO OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE EUROZONE LOWEST-RATED GOVERNMENT BOND IG 1-3Y (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA O ALTRO. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI ITALY BTP GOVERNMENT BOND 1-3Y(1)

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice FTSE Eurozone Italy Government 1-3Y (Mid Price) (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice di riferimento è l'Indice FTSE Eurozone Italy Government 1-3Y (Mid Price), denominato in euro.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

L'Indice di riferimento è composto da titoli di Stato italiani con scadenze da uno a tre anni. I componenti iniziali dell'indice sono stati selezionati utilizzando gli stessi criteri adottati per gli altri indici FTSE Government, descritti di seguito.
Per essere idonee all'inclusione nell'Indice di riferimento, le obbligazioni devono soddisfare i seguenti criteri:
- Obbligazioni nominali, con cedole fisse, rimborsabili a scadenza in valuta locale, senza opzioni incorporate e non convertibili
- Negoziate sulla piattaforma MTS
- Emesse dal governo italiano
- Emissione minima in circolazione di due miliardi di euro (al 31 maggio 2022)

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Il valore dell'Indice FTSE Eurozone Italy Government 1-3Y (Mid Price) è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: FMMPITA5

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito
Derivati
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)
Replica dell'indice
Tasso di interesse
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Fondo d'investimento
Gestione
Mercato
Sostenibilità
Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte
Operativo
Insolvenza
Liquidità
Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 3 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a medio termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 15:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,07%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI ITALY BTP GOVERNMENT BOND 1-3Y NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE SARANNO OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE EUROZONE ITALY GOVERNMENT 1-3Y (MID PRICE) (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA O ALTRO. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI ITALY BTP GOVERNMENT BOND 10Y(1)

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice FTSE Eurozone Target Maturity Government Bond Italy (Mid Price) (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice di riferimento è l'Indice FTSE Target Maturity Government Bond Italy (Mid Price), denominato in euro.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

L'Indice di riferimento è composto da titoli di Stato italiani con una scadenza residua media di 10 anni. I componenti iniziali dell'indice sono stati selezionati utilizzando gli stessi criteri adottati per gli altri indici FTSE Government, descritti di seguito. Per essere idonee all'inclusione nell'Indice di riferimento, le obbligazioni devono soddisfare i seguenti criteri:
- Obbligazioni nominali, con cedole fisse, rimborsabili a scadenza in valuta locale, senza opzioni incorporate e non convertibili
- Negoziate sulla piattaforma MTS
- Emesse dal governo italiano
- Emissione minima in circolazione di due miliardi di euro (al 31 maggio 2022)

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Il valore dell'Indice FTSE Eurozone Target Maturity Government Bond Italy (Mid Price) è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: FMMPITX5

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 3 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a medio termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 15:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,07%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI ITALY BTP GOVERNMENT BOND 10Y NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE SARANNO OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE EUROZONE TARGET MATURITY GOVERNMENT BOND ITALY (MID PRICE) (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA O ALTRO. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI EUR CORPORATE BOND

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento di Bloomberg Euro Corporate Bond Index (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'indice Bloomberg Euro Corporate Bond è un benchmark ampio che misura il mercato delle obbligazioni societarie investment grade, denominate in euro e a tasso fisso. L'inclusione si basa sulla valuta in cui è denominata un'obbligazione e non sul paese dell'emittente.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

I componenti dell'Indice sono rappresentativi delle obbligazioni societarie a tasso fisso, emesse in euro e con un rating di credito investment grade.
Il domicilio degli emittenti potrebbe non essere europeo, solo la valuta dell'obbligazione, il rating del credito, la dimensione e la scadenza residua vengono presi in considerazione per la selezione nell'indice.
La scadenza residua minima di ogni obbligazione è di almeno un anno fino alla scadenza finale.
Il flottante minimo per emissione è pari a 300 milioni di EUR.
Sono incluse le emissioni senior e subordinate.
Le obbligazioni sono ponderate in base al loro valore di mercato.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore del Bloomberg Euro Corporate Bond Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: LECPTREU

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 17:15 (ora di Parigi).
I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Sostenibilità
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,02%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg Euro Corporate Bond Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI EUR CORPORATE BOND o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI EUR CORPORATE BOND in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg Euro Corporate Bond, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o AMUNDI EUR CORPORATE BOND. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI EUR CORPORATE BOND nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg Euro Corporate Bond. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI EUR CORPORATE BOND. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti di AMUNDI EUR CORPORATE BOND, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI EUR CORPORATE BOND.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG EURO CORPORATE BOND O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI EUR CORPORATE BOND O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG EURO CORPORATE BOND O DA QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG EURO CORPORATE BOND O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. FATTO INTEGRALMENTE SALVO QUANTO ANZIDETTO, NELLA MASSIMA MISURA CONSENTITA DALLE LEGGI, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON SI ASSUMONO ALCUN GENERE DI RESPONSABILITÀ IN ORDINE A EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEGUENTI, ACCIDENTALI PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI EUR CORPORATE BOND O BLOOMBERG EURO CORPORATE BOND O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE OVE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI PRIME EURO GOV BONDS 0-1Y

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Solactive Eurozone Government Bond 0-1 Year (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Solactive Eurozone Government Bond 0-1 Year punta a replicare la performance dei titoli di Stato e buoni governativi denominati in euro con una scadenza residua compresa tra 1 mese e 1 anno.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

L'Indice include obbligazioni e titoli a breve emessi dai governi centrali dei paesi dell'Eurozona con rating investment grade da Moody's Investors Service o da S&P ratings. Per evitare dubbi, se una delle due agenzie valuta il paese come investment grade, è ammissibile all'indice.
Per poter essere inclusi nell'indice, tutti gli strumenti devono essere denominati in euro, avere un flottante di almeno 1,5 miliardi di euro e una vita residua effettiva non superiore a un anno. Solo gli strumenti a cedola fissa e senza cedola sono ammessi all'indice. Il paese emittente deve disporre di un flottante complessivo di strumenti ammissibili di almeno 5 miliardi di euro.
Ciascun componente dell'indice è ponderato in base al suo valore di mercato. Inoltre, il peso per capitalizzazione di mercato di ciascun paese emittente è limitato al 25%.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Solactive.

Il valore dell'Indice Solactive Eurozone Government Bond 0-1 Year è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SOLEUS01

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 17:15 (ora di Parigi).
I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro. Le obbligazioni inserite in un ribilanciamento sono incluse nell'indice al prezzo lettera del giorno di ribilanciamento.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su solactive.de

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Mercato
Replica dell'indice	Replica a campione dell'indice
Tasso di interesse	Sostenibilità
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti
Gestione	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 1 anno.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a breve termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
IE	EUR	USD 500.000	3,50%	1,00%	0,03%	0,02%
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,02%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

LO STRUMENTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, PROMOSSO, VENDUTO O SUPPORTATO IN ALCUN ALTRO MODO DA SOLACTIVE AG, E SOLACTIVE AG NON OFFRE ALCUNA GARANZIA O ASSICURAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, RELATIVAMENTE AI RISULTATI DELL'UTILIZZO DELL'INDICE E/O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE O DEL PREZZO DELL'INDICE IN QUALSIASI MOMENTO O A QUALSIASI ALTRO RIGUARDO. L'INDICE È CALCOLATO E PUBBLICATO DA SOLACTIVE AG. SOLACTIVE AG SI IMPEGNA AL MEGLIO PER GARANTIRE CHE L'INDICE VENGA CALCOLATO CORRETTAMENTE. INDIPENDENTEMENTE DAI SUOI OBBLIGHI NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE, SOLACTIVE AG NON HA ALCUN OBBLIGO DI INDICARE A TERZI, TRA CUI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO MA NON ESAUSTIVO, GLI INVESTITORI E/O GLI INTERMEDIARI FINANZIARI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO, GLI ERRORI PRESENTI NELL'INDICE. NÉ LA PUBBLICAZIONE DELL'INDICE DA PARTE DI SOLACTIVE AG NÉ LA CONCESSIONE IN LICENZA DELL'INDICE O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE AI FINI DELL'UTILIZZO IN RELAZIONE ALLO STRUMENTO FINANZIARIO COSTITUISCE UNA RACCOMANDAZIONE DA PARTE DI SOLACTIVE AG A INVESTIRE IL CAPITALE IN DETTO STRUMENTO FINANZIARIO, NÉ RAPPRESENTA IN ALCUN MODO UN'ASSICURAZIONE O UN'OPINIONE DI SOLACTIVE AG IN RELAZIONE A QUALSIASI INVESTIMENTO NEL PRESENTE STRUMENTO FINANZIARIO.

AMUNDI PRIME EURO GOVIES[(1)]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Solactive Eurozone Government Bond (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

Il Solactive Eurozone Government Bond Index è un indice obbligazionario, rappresentativo dei titoli governativi nazionali emessi da paesi dell'Eurozona con rating di credito investment grade emesso da un'agenzia di rating (Standard e Poors o Moodys).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

I componenti dell'Indice sono rappresentativi di obbligazioni governative nazionali emesse da paesi dell'Eurozona con rating investment grade emesso da un'agenzia di rating (Standard & Poors o Moodys), ovvero il rating dell'emittente deve essere uguale o superiore a BBB- per Standard & Poors o Baa3 per Moodys.
Per essere ammesse nell'indice, le obbligazioni devono essere emesse in euro, avere una cedola fissa, una scadenza residua di 1 anno e un flottante minimo di 1,5 miliardi di euro.
Le obbligazioni sono ponderate in base al loro valore di mercato.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Solactive.

Il valore dell'Indice Solactive Eurozone Government Bond è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SOLEUSOV

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 17:15 (ora di Parigi).
I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su solactive.de

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Sostenibilità
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,02%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

LO STRUMENTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, PROMOSSO, VENDUTO O SUPPORTATO IN ALCUN ALTRO MODO DA SOLACTIVE AG, E SOLACTIVE AG NON OFFRE ALCUNA GARANZIA O ASSICURAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, RELATIVAMENTE AI RISULTATI DELL'UTILIZZO DELL'INDICE E/O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE O DEL PREZZO DELL'INDICE IN QUALSIASI MOMENTO O A QUALSIASI ALTRO RIGUARDO. L'INDICE È CALCOLATO E PUBBLICATO DA SOLACTIVE AG. SOLACTIVE AG SI IMPEGNA AL MEGLIO PER GARANTIRE CHE L'INDICE VENGA CALCOLATO CORRETTAMENTE. INDIPENDENTEMENTE DAI SUOI OBBLIGHI NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE, SOLACTIVE AG NON HA ALCUN OBBLIGO DI INDICARE A TERZI, TRA CUI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO MA NON ESAUSTIVO, GLI INVESTITORI E/O GLI INTERMEDIARI FINANZIARI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO, GLI ERRORI PRESENTI NELL'INDICE. NÉ LA PUBBLICAZIONE DELL'INDICE DA PARTE DI SOLACTIVE AG NÉ LA CONCESSIONE IN LICENZA DELL'INDICE O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE AI FINI DELL'UTILIZZO IN RELAZIONE ALLO STRUMENTO FINANZIARIO COSTITUISCE UNA RACCOMANDAZIONE DA PARTE DI SOLACTIVE AG A INVESTIRE IL CAPITALE IN DETTO STRUMENTO FINANZIARIO, NÉ RAPPRESENTA IN ALCUN MODO UN'ASSICURAZIONE O UN'OPINIONE DI SOLACTIVE AG IN RELAZIONE A QUALSIASI INVESTIMENTO NEL PRESENTE STRUMENTO FINANZIARIO.

AMUNDI PRIME GLOBAL GOVERNMENT BOND[(1)]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Solactive Global Developed Government Bond ("Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Solactive Global Developed Government Bond è un indice obbligazionario che include i titoli di Stato a tasso fisso dei principali paesi sviluppati con rating Investment Grade.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

Per essere incluso nell'indice, il paese deve essere valutato investment grade da un'agenzia di rating (Standard & Poors o Moodys), ovvero il rating dei titoli di Stato di quel paese deve essere uguale o superiore a BBB- per Standard & Poors o Baa3 per Moodys, e il valore di mercato totale delle obbligazioni, emesse in valuta locale, deve essere superiore all'1% del valore di mercato totale dell'universo delle obbligazioni ammesse.
L'universo idoneo è costituito da obbligazioni emesse da Stati dei Paesi sviluppati, da emittenti Investment Grade, in valuta locale, con una scadenza residua superiore a un anno, e il cui flottante è superiore a 1,5 miliardi di dollari della sua valuta locale, ad eccezione del Giappone, dove la dimensione minima è 150 miliardi di yen, in Danimarca dove la dimensione minima è 15 miliardi di DKK, e in Svezia, dove la dimensione minima è 15 miliardi di corone svedesi.
Il flottante di ciascuna obbligazione è rettificato in base alle partecipazioni della banca centrale di ciascun paese, quando i dati sono pubblici.
Le obbligazioni sono ponderate nell'indice in base al loro valore di mercato.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Solactive.

Il valore dell'Indice Solactive Global Developed Government Bond è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SOLGDGA

Il rendimento replicato dall'Indice è la chiusura delle attività nei mercati locali che compongono l'indice.
I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su solactive.de

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Sostenibilità
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,02%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

LO STRUMENTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, PROMOSSO, VENDUTO O SUPPORTATO IN ALCUN ALTRO MODO DA SOLACTIVE AG, E SOLACTIVE AG NON OFFRE ALCUNA GARANZIA O ASSICURAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, RELATIVAMENTE AI RISULTATI DELL'UTILIZZO DELL'INDICE E/O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE O DEL PREZZO DELL'INDICE IN QUALSIASI MOMENTO O A QUALSIASI ALTRO RIGUARDO. L'INDICE È CALCOLATO E PUBBLICATO DA SOLACTIVE AG. SOLACTIVE AG SI IMPEGNA AL MEGLIO PER GARANTIRE CHE L'INDICE VENGA CALCOLATO CORRETTAMENTE. INDIPENDENTEMENTE DAI SUOI OBBLIGHI NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE, SOLACTIVE AG NON HA ALCUN OBBLIGO DI INDICARE A TERZI, TRA CUI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO MA NON ESAUSTIVO, GLI INVESTITORI E/O GLI INTERMEDIARI FINANZIARI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO, GLI ERRORI PRESENTI NELL'INDICE. NÉ LA PUBBLICAZIONE DELL'INDICE DA PARTE DI SOLACTIVE AG NÉ LA CONCESSIONE IN LICENZA DELL'INDICE O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE AI FINI DELL'UTILIZZO IN RELAZIONE ALLO STRUMENTO FINANZIARIO COSTITUISCE UNA RACCOMANDAZIONE DA PARTE DI SOLACTIVE AG A INVESTIRE IL CAPITALE IN DETTO STRUMENTO FINANZIARIO, NÉ RAPPRESENTA IN ALCUN MODO UN'ASSICURAZIONE O UN'OPINIONE DI SOLACTIVE AG IN RELAZIONE A QUALSIASI INVESTIMENTO NEL PRESENTE STRUMENTO FINANZIARIO.

AMUNDI USD CORPORATE BOND

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg US Corporate Liquid Issuer (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg US Corporate Liquid Issuer è un indice obbligazionario che misura il sottoinsieme più liquido dell'Indice Bloomberg US Corporate, il quale replica il mercato delle obbligazioni corporate investment grade, a tasso fisso e soggette a tassazione e include titoli denominati in USD emessi pubblicamente da emittenti industriali, utility e finanziari statunitensi e non statunitensi (l'Indice principale).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile comprende tutti i titoli dell'Indice padre. Per essere idonei all'inclusione nell'Indice si applicano i seguenti criteri:
- Per poter essere incluse nell'Indice, le obbligazioni devono avere una scadenza residua di almeno tre anni e un importo nominale minimo in circolazione di USD 750 mln.
- Inoltre, per essere inclusi, gli emittenti devono avere un importo nominale minimo in circolazione di USD 2 mld nell'Indice principale.
- Sono esclusi gli emittenti con rischio Paese dei Mercati emergenti in base alla definizione dell'indice Bloomberg.
Anche gli emittenti hanno un limite massimo del 3% in termini di valore di mercato.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'Indice Bloomberg US Corporate Liquid Issuer è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I38697US

La performance replicata dall'Indice corrisponde al fixing delle 16:00 (ora di New York).
I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Sostenibilità
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,03%
UCITS ETF DIST	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,03%
UCITS ETF GBP Hedged Dist	GBP	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,06%	0,03%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg US Corporate Liquid Issuer Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI USD CORPORATE BOND o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI USD CORPORATE BOND in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg US Corporate Liquid Issuer, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o AMUNDI USD CORPORATE BOND. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI USD CORPORATE BOND nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg US Corporate Liquid Issuer. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI USD CORPORATE BOND. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti di AMUNDI USD CORPORATE BOND, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI USD CORPORATE BOND.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG US CORPORATE LIQUID ISSUER O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI USD CORPORATE BOND O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG US CORPORATE LIQUID ISSUER O DA QUALUNQUE DATO A ESSO CORRELATO. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG US CORPORATE LIQUID ISSUER O A QUALUNQUE DATO A ESSO CORRELATO. FATTO INTEGRALMENTE SALVO QUANTO ANZIDETTO, NELLA MASSIMA MISURA CONSENTITA DALLE LEGGI, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON SI ASSUMONO ALCUN GENERE DI RESPONSABILITÀ IN ORDINE A EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEGUENTI, ACCIDENTALI, PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI US CORPORATE BOND O ALL'INDICE BLOOMBERG USD CORPORATE LIQUID ISSUER O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE OVE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI PRIME US TREASURY(1)

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Solactive US Treasury Bond (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Solactive US Treasury Bond è un indice obbligazionario rappresentativo dei titoli denominati in USD emessi dal Tesoro degli Stati Uniti e con scadenze di almeno 1 anno.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

L'Indice Solactive US Treasury Bond comprende obbligazioni che soddisfano i seguenti criteri di idoneità:
- emesse dal Tesoro degli Stati Uniti;
- obbligazioni a cedola fissa denominate in USD;
- emesse per un importo totale di almeno USD 250 milioni.

Il peso di ciascun componente dell'indice si basa sul suo valore di mercato.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Solactive.

Il valore dell'Indice Solactive US Treasury Bond è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SOLUTC

La performance replicata dall'Indice corrisponde al fixing delle 15:00 (ora di New York).
I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su solactive.de

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Derivati	Mercato
Replica dell'indice	Sostenibilità
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,02%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

LO STRUMENTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, PROMOSSO, VENDUTO O SUPPORTATO IN ALCUN ALTRO MODO DA SOLACTIVE AG, E SOLACTIVE AG NON OFFRE ALCUNA GARANZIA O ASSICURAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, RELATIVAMENTE AI RISULTATI DELL'UTILIZZO DELL'INDICE E/O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE O DEL PREZZO DELL'INDICE IN QUALSIASI MOMENTO O A QUALSIASI ALTRO RIGUARDO. L'INDICE È CALCOLATO E PUBBLICATO DA SOLACTIVE AG. SOLACTIVE AG SI IMPEGNA AL MEGLIO PER GARANTIRE CHE L'INDICE VENGA CALCOLATO CORRETTAMENTE. INDIPENDENTEMENTE DAI SUOI OBBLIGHI NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE, SOLACTIVE AG NON HA ALCUN OBBLIGO DI INDICARE A TERZI, TRA CUI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO MA NON ESAUSTIVO, GLI INVESTITORI E/O GLI INTERMEDIARI FINANZIARI DELLO STRUMENTO FINANZIARIO, GLI ERRORI PRESENTI NELL'INDICE. NÉ LA PUBBLICAZIONE DELL'INDICE DA PARTE DI SOLACTIVE AG NÉ LA CONCESSIONE IN LICENZA DELL'INDICE O DEL MARCHIO COMMERCIALE DELL'INDICE AI FINI DELL'UTILIZZO IN RELAZIONE ALLO STRUMENTO FINANZIARIO COSTITUISCE UNA RACCOMANDAZIONE DA PARTE DI SOLACTIVE AG A INVESTIRE IL CAPITALE IN DETTO STRUMENTO FINANZIARIO, NÉ RAPPRESENTA IN ALCUN MODO UN'ASSICURAZIONE O UN'OPINIONE DI SOLACTIVE AG IN RELAZIONE A QUALSIASI INVESTIMENTO NEL PRESENTE STRUMENTO FINANZIARIO.

AMUNDI US TREASURY BOND 0-1Y

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg US Short Treasury (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg US Short Treasury è un indice obbligazionario rappresentativo di buoni, obbligazioni e titoli di credito denominati in USD emessi dal governo statunitense. L'indice comprende i buoni del tesoro emessi con scadenze fisse di 4, 13, 26 e 52 settimane e i buoni del tesoro e le obbligazioni con scadenza inferiore a un anno.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

L'Indice comprende i titoli con i seguenti criteri di ammissibilità:
- sono idonee solo le obbligazioni e i Buoni del Tesoro del governo degli Stati Uniti
- obbligazioni e Buoni del Tesoro denominati in USD
- scadenza residua minima superiore a 1 mese in una data di ribilanciamento
- scadenza residua massima di 1 anno o inferiore in una data di ribilanciamento
- i titoli devono avere un rating investment grade (Baa3/BBB-/BBB- o superiore)
- il peso di ciascun componente dell'indice si basa sul suo valore di mercato.
- i titoli del Tesoro statunitensi detenuti nel SOMA della Federal Reserve (sia gli acquisti all'emissione che le transazioni nette sul mercato secondario) vengono dedotti dall'importo totale in essere.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'Indice Bloomberg US Short Treasury è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: LT12TRUU

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	
Fondo d'investimento	
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 1 anno.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a breve termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,02%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg US Short Treasury Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI US TREASURY BOND 0-1Y o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI US TREASURY BOND 0-1Y in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg US Short Treasury, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o di AMUNDI US TREASURY BOND 0-1Y. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI US TREASURY BOND 0-1Y nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg US Short Treasury. Bloomberg non è responsabile o ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI US TREASURY BOND 0-1Y. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i clienti di AMUNDI US TREASURY BOND 0-1Y, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI US TREASURY BOND 0-1Y.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG US SHORT TREASURY O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON HA ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI DI AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DEI TITOLARI DI AMUNDI US TREASURY BOND 0-1Y O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG US SHORT TREASURY O DI QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG US SHORT TREASURY O A QUALSIASI DATO A ESSO CORRELATO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON HANNO ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI, PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI US TREASURY BOND 0-1Y O ALL'INDICE BLOOMBERG US SHORT TREASURY O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE SE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI SHORTDAX DAILY (-1X) INVERSE

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dello SHORTDAX Index (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice, calcolato da STOXX Ltd., è legato ai rendimenti dell'Indice DAX®, l'indice tedesco delle blue chip, (Indice di performance) (l'"Indice di base") e replica, a livello dell'indice, il rendimento di un investimento con una posizione corta rispetto all'Indice DAX®.
L'Indice DAX®, calcolato da STOXX Ltd., comprende le 40 principali società tedesche con i fatturati più alti e quotate sulla Borsa valori di Francoforte.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice, calcolato da STOXX Ltd., è legato ai rendimenti dell'Indice DAX®, l'indice tedesco delle blue chip, (Indice di performance) (l'"Indice di base") e replica, a livello dell'indice, il rendimento di un investimento con una posizione corta rispetto all'Indice DAX®.
La performance dello ShortDAX® Index, che viene determinata con cadenza giornaliera, rispecchia la performance inversa dell'Indice di base. Una variazione positiva dell'Indice di base determinerà una variazione negativa, mentre una variazione negativa dell'Indice di base determinerà una variazione positiva di ambiti simili in termini percentuali su base giornaliera nell'Indice.

Oltre alla performance inversa del DAX®, l'Indice contiene anche pagamenti di interessi derivanti dalla strategia d'investimento pari a due volte l'Euro Short Term Rate ("€STR"). Gli interessi maturano in misura pari a due volte per il volume dell'investimento nonché per i fondi derivanti dalla vendita allo scoperto. Ai fini del calcolo dell'Indice, si tiene inoltre conto dei costi di finanziamento sostenuti in relazione alle posizioni corte esistenti.

Il tasso Euro Short Term Rate ("€STR") riflette i costi di finanziamento wholesale overnight non garantiti in euro delle banche situate nell'area euro. Il tasso €STR a capitalizzazione giornaliera viene calcolato e pubblicato dalla Banca centrale europea ("BCE"). Il metodo di calcolo dell'€STR è consultabile all'indirizzo:

https://www.ecb.europa.eu/stats/financial_markets_and_interest_rates/euro_short_term_rate/html/index.en.html.

Metodo di calcolo dell'Indice:
Indice(t)t=iIndice(T)Tx [1-(Dax(t)/Dax(T)-1)]+Indice(T)x(2x €STR(T) - Cm) x d/360

Se:
Indice(t) = livello dell'Indice all'ora di valutazione t
Indice(T) = prezzo di chiusura dell'Indice alla precedente data di valutazione T
DAX(t) = livello dell'Indice di base all'ora di valutazione t
DAX(T) = prezzo di chiusura dell'Indice di base alla precedente data di valutazione T
€Str(T) = tasso Euro Short Term Rate alla precedente data di valutazione T
Cm = costi mensili di prestito titoli determinati
d = numero di giorni tra la data di valutazione e la precedente data di valutazione T

Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che l'Indice rappresenta una quasi replica della performance giornaliera dell'Indice di base e la realizza in percentuale e non in termini assoluti. Se l'Indice di base sale e quindi scende del numero esatto di punti nel giorno successivo, ciò significa che l'Indice non raggiungerà il suo livello iniziale.

L'investimento nel comparto è associato a rischi specifici nel caso in cui l'Indice di base realizzi sviluppi positivi. Questa performance positiva si traduce in una performance negativa dell'investimento.

Informazioni generali sull'Indice di base:
L'Indice DAX®, calcolato da STOXX Ltd., comprende le 30 principali società tedesche con i fatturati più alti e quotate sulla Borsa valori di Francoforte (di seguito i "Componenti dell'indice"). L'Indice è calcolato come indice di performance, ossia tiene conto dei pagamenti di dividendi e bonus da parte dei Componenti dell'indice nel calcolo dell'indice. A tutti i componenti dell'indice si applica un limite di ponderazione del 10%. La composizione dell'Indice e la ponderazione dei relativi componenti sono riviste trimestralmente nei mesi di marzo, giugno, settembre e dicembre. Le operazioni di riponderazione non influiscono sugli oneri a carico del comparto e pertanto non hanno alcun impatto sulla performance del comparto.
La suddetta panoramica dell'Indice ne sintetizza le caratteristiche principali al momento della redazione del presente Prospetto, ma non intende fornire una descrizione completa dell'Indice. Ulteriori informazioni relative all'Indice sono disponibili sul sito web dell'Amministratore dell'Indice. Gli investitori sono invitati a consultare periodicamente le informazioni pubblicate sul sito web sopra indicato relativamente alla composizione dell'Indice corrente o a eventuali rettifiche o modifiche apportate all'Indice (ad esempio con riferimento al metodo di calcolo applicato). In caso di incongruenze tra la summenzionata sintesi dell'Indice o dell'Indice di base e la descrizione completa dell'Indice da parte del fornitore dell'Indice, sarà decisiva la descrizione completa del fornitore dell'Indice.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da STOXX.

Il valore dello SHORTDAX Index è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SHORTDAX

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dello SHORTDAX Index.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice STOXX sono disponibili su stoxx.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Derivati
Azioni
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)
Replica dell'indice
Replica indiretta
Fondo d'investimento
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Leva finanziaria
Gestione
Mercato
Volatilità
Sostenibilità

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte
Operativo
Liquidità
Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio

Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Destinato agli investitori che:

- comprendono i rischi del comparto
- comprendono la complessità dell'Indice
- e desiderano assumere una posizione a breve sull'Indice, ad esempio a fini di negoziazione giornaliera.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che intendono replicare il rendimento dell'Indice

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione delNAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,20%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

STOXX e i suoi concessori di licenza (i "Concessori di licenza") non hanno alcun rapporto con Amundi Asset Management, ad eccezione della concessione in licenza dello SHORTDAX Index® e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione ad AMUNDI SHORTDAX DAILY (-1X) INVERSE.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI SHORTDAX DAILY (-1X) INVERSE.
- Raccomandano a chiunque di investire in AMUNDI SHORTDAX DAILY (-1X) INVERSE o in qualsiasi altro titolo.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione a qualsiasi decisione da assumere circa la tempistica, l'importo o il prezzo di AMUNDI SHORTDAX DAILY (-1X) INVERSE.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione all'amministrazione, alla gestione o alla commercializzazione di AMUNDI SHORTDAX DAILY (-1X) INVERSE.
- Considerano le esigenze di AMUNDI SHORTDAX DAILY (-1X) INVERSE o dei titolari di AMUNDI SHORTDAX DAILY (-1X) INVERSE nello stabilire, comporre o calcolare lo SHORTDAX Index e non hanno alcun obbligo in tal senso.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non avranno alcuna responsabilità in relazione ad AMUNDI SHORTDAX DAILY (-1X) INVERSE. In particolare,

- STOXX e i suoi Concessori di licenza non rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, e declinano qualsiasi garanzia in relazione a:
- I risultati che devono essere ottenuti da AMUNDI SHORTDAX DAILY (-1X) INVERSE, il titolare di AMUNDI SHORTDAX DAILY (-1X) INVERSE o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo di SHORTDAX Index e dei dati inclusi in SHORTDAX Index®;
- L'accuratezza o la completezza di SHORTDAX Index e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo di SHORTDAX Index® e dei suoi dati.
- STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni di SHORTDAX Index® o dei suoi dati.
- In nessun caso STOXX o i suoi Concessori di licenza saranno ritenuti responsabili per perdite di profitti o danni o perdite indiretti, punitivi, speciali o consequenziali, anche se STOXX o i suoi Concessori di licenza sanno che potrebbero verificarsi.

L'accordo di licenza tra Amundi Asset Management e STOXX è esclusivamente a loro beneficio e non a beneficio dei proprietari di AMUNDI SHORTDAX DAILY (-1X) INVERSE o di qualsiasi altra terza parte.

AMUNDI GLOBAL CORPORATE IG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Global Corporate IG select (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg Global Corporate IG select è un indice obbligazionario rappresentativo del debito globale a tasso fisso investment grade emesso da emittenti societari dei mercati sviluppati appartenenti ai settori industriale, dei servizi pubblici e finanziario e facenti parte dei Paesi dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

I titoli che compongono l'Indice sono classificati come Investment Grade da Moodys o S&P e hanno un periodo di almeno un anno fino alla scadenza finale. L'Indice è un benchmark multivaluta che include titoli di debito societari a tasso fisso con un importo nominale minimo in circolazione e dimensioni minime di emissione fissate per tutte le valute idonee. Vengono selezionate solo le obbligazioni di valute e paesi OCSE, mentre sono escluse le obbligazioni di valute e paesi dei mercati emergenti. L'elenco delle valute dei paesi OCSE e dei mercati emergenti è sottoposto a revisione con cadenza annuale. Per essere idonee all'inclusione nell'indice, le obbligazioni devono avere un paese di rischio dell'OCSE e un paese di costituzione. Sono esclusi gli emittenti dei paesi dei mercati emergenti, secondo la definizione Bloomberg EM Country.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'Indice Bloomberg Global Corporate IG select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I37936US

I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro. Il prezzo iniziale per le nuove emissioni societarie che entrano a far parte dell'Indice è il prezzo lettera; dopo il primo mese viene utilizzato il prezzo denaro.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono componenti sottostanti dell'Indice, ma deve attenersi ai criteri investment grade e OCSE per la detenzione di titoli. Per un breve periodo di tempo, fino a tre mesi, possono essere previste eccezioni a queste restrizioni nel caso di titoli che facevano parte dell'indice di riferimento, ma che sono stati declassati dal livello investment grade.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Sostenibilità
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
IU	USD	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg Global Corporate IG sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI GLOBAL CORPORATE IG o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI GLOBAL CORPORATE IG in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg Global Corporate IG select, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o AMUNDI GLOBAL CORPORATE IG. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI GLOBAL CORPORATE IG nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg Global Corporate IG select. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI GLOBAL CORPORATE IG. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti di AMUNDI GLOBAL CORPORATE IG, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI GLOBAL CORPORATE IG.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG GLOBAL CORPORATE IG SELECT O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON HA ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI GLOBAL CORPORATE IG O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG GLOBAL CORPORATE IG SELECT O DA QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG GLOBAL CORPORATE IG SELECT O A QUALSIASI DATO A ESSO CORRELATO. FATTO INTEGRALMENTE SALVO QUANTO ANZIDETTO, NELLA MASSIMA MISURA CONSENTITA DALLE LEGGI, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON SI ASSUMONO ALCUN GENERE DI RESPONSABILITÀ IN ORDINE A EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEGUENTI, ACCIDENTALI, PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI GLOBAL CORPORATE IG O BLOOMBERG GLOBAL CORPORATE IG SELECT O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE OVE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI FTSE EPRA NAREIT GLOBAL DEVELOPED

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento del FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed è un indice azionario rappresentativo delle società immobiliari quotate e dei REIT (Fondi di investimento immobiliare) di tutto il mondo.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.
EPRA sta per European Public Real Estate Association, mentre NAREIT sta per National Association of Real Estate Investment Trust.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

Ogni azione dell'Indice è ponderata in funzione della dimensione della sua capitalizzazione, corretta per il suo flottante.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore del FTSE EPRA/NAREIT Developed Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: TRNGLE

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura del FTSE EPRA/NAREIT Developed Index.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

(1) Questo comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Investimento immobiliare
Replica indiretta	Sostenibilità

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,35%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI FTSE EPRA NAREIT GLOBAL DEVELOPED NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC (LA "BORSA") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG BROAD TRANSITION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento di MSCI EMU Small Cap ESG Broad CTB Select Custom Net EUR Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI EMU Small Cap ESG Broad CTB Select Custom Net EUR è un indice azionario basato sull'Indice MSCI EMU Small Cap (l'"Indice principale") rappresentativo dei titoli a bassa capitalizzazione di tutti i paesi sviluppati dell'Unione economica e monetaria europea ("UME"). L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio MSCI ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

MSCI EMU Small Cap ESG Broad CTB Select Custom Net EUR Index è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il Punteggio ESG di MSCI rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore di MSCI EMU Small Cap ESG Broad CTB Select Custom Net EUR Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEMSCCT

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura di MSCI EMU Small Cap ESG Broad CTB Select Custom Net EUR Index.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 52% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Derivati	Mercato
Azioni	Titoli a capitalizzazione medio-bassa
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti
Gestione	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,30%	0,10%
UCITS ETF DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,30%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI EMU Small Cap ESG Broad Transition (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dello STOXX Europe Select Dividend 30 Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

Lo STOXX Europe Select Dividend 30 Index è un indice azionario rappresentativo della performance del mercato azionario delle grandi società europee che distribuiscono la maggior parte dei dividendi nei rispettivi Paesi, riducendo al minimo la volatilità della differenza tra il rendimento del Comparto e quello dell'Indice.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice è ottenuto dallo STOXX 600 index. Misura le performance dei mercati azionari delle grandi società europee che distribuiscono la maggior parte dei dividendi nei rispettivi Paesi. Copre un universo di 600 titoli nei seguenti Paesi: Germania, Austria, Belgio, Danimarca, Spagna, Finlandia, Francia, Repubblica Ceca, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Regno Unito, Svezia e Svizzera.
Ogni azione dell'Indice è ponderata in base al suo rapporto di distribuzione dei dividendi annui netti, in modo che le azioni con il rapporto di distribuzione dei dividendi più elevato abbiano la ponderazione più alta.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da STOXX .

Gli indici ufficiali STOXX sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dello STOXX Europe Select Dividend 30 Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SD3R

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dello STOXX Europe Select Dividend 30 Index.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice STOXX sono disponibili su stoxx.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita mediante una replica indiretta investendo in strumenti finanziari derivati che offrono la performance dell'Indice in cambio della performance delle attività detenute dal comparto.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 90% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del comparto. Il comparto scambierà la performance delle attività da esso detenute con quelle dell'Indice tramite un contratto derivato o un total return swap. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle sezioni "Tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica per comparti indicizzati e UCITS ETF" del presente Prospetto.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Investimento immobiliare
Replica indiretta	Sostenibilità

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 17:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,20%	0,10%
UCITS ETF DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,20%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

STOXX e i suoi concessori di licenza (i "Concessori di licenza") non hanno alcun rapporto con Amundi Asset Management, ad eccezione della concessione in licenza dello STOXX Europe Select Dividend 30 Index® e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione ad Amundi Stoxx Europe Select Dividend 30.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono Amundi Stoxx Europe Select Dividend 30.
- Raccomandano a chiunque di investire in Amundi Stoxx Europe Select Dividend 30 o in qualsiasi altro titolo.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione a qualsiasi decisione da intraprendere circa la tempistica, l'importo o il prezzo di Amundi Stoxx Europe Select Dividend 30.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione all'amministrazione, alla gestione o alla commercializzazione di Amundi Stoxx Europe Select Dividend 30.
- Considerano le esigenze di Amundi Stoxx Europe Select Dividend 30 o dei titolari di Amundi Stoxx Europe Select Dividend 30 nello stabilire, comporre o calcolare lo STOXX Europe Select Dividend 30 Index o non hanno alcun obbligo in tal senso.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non avranno alcuna responsabilità in relazione ad Amundi Stoxx Europe Select Dividend 30. In particolare,

- STOXX e i suoi Concessori di licenza non rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, e declinano qualsiasi garanzia in relazione a:
- I risultati che devono essere ottenuti da Amundi Stoxx Europe Select Dividend 30, dal titolare di Amundi Stoxx Europe Select Dividend 30 o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dello STOXX Europe Select Dividend 30 Index e dei dati inclusi nello STOXX Europe Select Dividend 30 Index®.
- L'accuratezza o la completezza dello STOXX Europe Select Dividend 30 Index e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dello STOXX Europe Select Dividend 30 Index® e dei suoi dati.
- STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dello STOXX Europe Select Dividend 30 Index® o dei suoi dati.
- In nessun caso STOXX o i suoi Concessori di licenza saranno ritenuti responsabili per perdite di profitti o danni o perdite indiretti, punitivi, speciali o consequenziali, anche se STOXX o i suoi Concessori di licenza sanno che potrebbero verificarsi.

L'accordo di licenza tra Amundi Asset Management e STOXX è esclusivamente a loro beneficio e non a beneficio dei proprietari di Amundi Stoxx Europe Select Dividend 30 o di qualsiasi altra terza parte.

AMUNDI USD CORPORATE BOND CLIMATE PARIS ALIGNED

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento del Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Green Tilted Index (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

Il Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Green Tilted Index è costruito dal Bloomberg US Corporate Index (l'"Indice principale") e intende essere rappresentativo del mercato delle obbligazioni societarie investment grade denominate in USD, soddisfacendo e superando gli standard minimi indicati dal marchio PAB UE. L'indice stabilisce una decarbonizzazione iniziale del 50% delle emissioni di GHG assolute e dell'intensità di carbonio rispetto al Bloomberg US Corporate Index standard, seguita da una traiettoria di decarbonizzazione annuale del 10% di entrambe le misure, e utilizza un approccio di ottimizzazione che mira a ridurre al minimo il rischio totale attivo rispetto all'Indice principale ai sensi di vincoli.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile comprende le obbligazioni corporate (industriali, di pubblica utilità e istituzioni finanziarie) senior e subordinate con scadenza di almeno un anno fino alla scadenza finale, indipendentemente dall'opzionalità. Inoltre, il capitale e gli interessi devono essere denominati in USD con un importo nominale minimo in circolazione di USD 300 mln.
Successivamente, vengono applicati i filtri come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 – Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore del Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Green Tilted Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I37953US

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione delNAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%
UCITS ETF DIST	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%
UCITS ETF EUR HEDGED DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,13%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Green Tilted Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e del Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Green Tilted Index, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned nel determinare, comporre o calcolare il Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Green Tilted Index. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i clienti di Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DEL BLOOMBERG MSCI USD CORPORATE PAB GREEN TILTED INDEX O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI DI AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DEI TITOLARI DI AMUNDI USD CORPORATE BOND CLIMATE PARIS ALIGNED O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DEL BLOOMBERG MSCI USD CORPORATE PAB GREEN TILTED INDEX O DI QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE AL BLOOMBERG MSCI USD CORPORATE PAB GREEN TILTED INDEX O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. FATTO INTEGRALMENTE SALVO QUANTO ANZIDETTO, NELLA MASSIMA MISURA CONSENTITA DALLE LEGGI, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON SI ASSUMONO ALCUN GENERE DI RESPONSABILITÀ IN ORDINE A EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEGUENTI, ACCIDENTALI PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI USD CORPORATE BOND CLIMATE PARIS ALIGNED O A BLOOMBERG MSCI USD CORPORATE PAB GREEN TILTED INDEX O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE OVE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG US Corporate High Yield Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

Bloomberg MSCI ESG US Corporate High Yield Select Index tiene conto delle obbligazioni societarie a tasso fisso e high yield con un importo nominale in circolazione di almeno 300 milioni di euro. Questo indice si basa sull'Indice Bloomberg US Corporate High Yield (l'"Indice principale") e applica criteri aggiuntivi per includere gli emittenti con rating MSCI ESG pari o superiore a BBB e verifica negativamente gli emittenti coinvolti in attività commerciali soggette a restrizioni in base a Business Involvement Screens predefiniti e gli emittenti con un MSCI ESG Controversy Score "Rosso".

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice Bloomberg MSCI ESG US Corporate High Yield Select comprende le obbligazioni corporate (industriali, di pubblica utilità e istituzioni finanziarie) senior e subordinate con scadenza di almeno un anno fino alla scadenza finale, indipendentemente dall'opzionalità. Inoltre, il capitale e gli interessi devono essere denominati in USD con un importo nominale minimo in circolazione di USD 300 mln.
Successivamente, vengono applicati i filtri come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 – Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Bloomberg MSCI ESG US Corporate High Yield Select Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I35279US

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 3 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a medio termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione delNAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF DIST	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF EUR HEDGED DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,20%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e l'Indice Bloomberg MSCI ESG US Corporate High Yield Select sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e del Bloomberg MSCI ESG US Corporate High Yield Select Index, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg MSCI ESG US Corporate High Yield Select. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG. Bloomberg non ha alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti di AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DEL BLOOMBERG MSCI ESG US CORPORATE HIGH YIELD SELECT INDEX O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI DI AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DEI TITOLARI DI AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DEL BLOOMBERG MSCI ESG US CORPORATE HIGH YIELD SELECT INDEX O DI QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE AL BLOOMBERG MSCI ESG US CORPORATE HIGH YIELD SELECT O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, DA BLOOMBERG, DAI SUOI CONCESSORI DI LICENZA E DAI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI, E FORNITORI NON AVRANNO ALCUNA INCOMBENZA O RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI PUNITIVO O DI ALTRO TIPO - IN CONNESSIONE CON AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG O BLOOMBERG MSCI ESG US CORPORATE HIGH YIELD SELECT INDEX O CON QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - SIA IN CONSEGUENZA DELLA LORO NEGLIGENZA O ALTRO, ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate High Yield Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate High Yield Select Index tiene conto delle obbligazioni societarie a tasso fisso e high yield con un importo nominale in circolazione di almeno 300 milioni di euro. Questo indice si basa sull'indice Bloomberg Euro Corporate High Yield (l'"Indice principale") e applica criteri aggiuntivi per includere gli emittenti con Rating ESG di MSCI pari o superiore a BBB e verifica negativamente gli emittenti coinvolti in attività commerciali soggette a restrizioni in base a Business Involvement Screens predefiniti e gli emittenti con un MSCI ESG Controversy Score "Rosso".

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate High Yield Select comprende le obbligazioni corporate (industriali, di pubblica utilità e istituzioni finanziarie) senior e subordinate con scadenza di almeno un anno fino alla scadenza finale, indipendentemente dall'opzionalità. Inoltre, il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR con un importo nominale minimo in circolazione di EUR 300 mln.
Successivamente, vengono applicati i filtri come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 – Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate High Yield Select Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I35259EU

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione delNAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e l'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate High Yield Select sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e del Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate High Yield Select Index, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate High Yield Select Index. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG. Bloomberg non ha alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti di AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DEL BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORPORATE HIGH YIELD SELECT INDEX O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI DI AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DEI TITOLARI DI AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DEL BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORPORATE HIGH YIELD SELECT INDEX O DI QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE AL BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORPORATE HIGH YIELD SELECT O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, DA BLOOMBERG, DAI SUOI CONCESSORI DI LICENZA E DAI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI, E FORNITORI NON AVRANNO ALCUNA INCOMBENZA O RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI PUNITIVO O DI ALTRO TIPO - IN CONNESSIONE CON AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG O BLOOMBERG MSCI ESG EURO CORPORATE HIGH YIELD SELECT INDEX O CON QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - SIA IN CONSEGUENZA DELLA LORO NEGLIGENZA O ALTRO, ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI FIXED MATURITY 2027 ITALY BTP GOVERNMENT BOND[1]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice FTSE Italy Government 2027 Maturity ("Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Italy Government 2027 Maturity è un indice obbligazionario rappresentativo dei titoli di Stato a tasso fisso denominati in euro emessi dall'Italia, Paese membro dell'Eurozona, con scadenza nel 2027.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

La composizione iniziale dell'Indice è determinata in base alle seguenti regole:
- Titoli di Stato a tasso fisso
- Paesi emittenti idonei: Italia
- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR
- Le obbligazioni devono avere una scadenza compresa tra il 1° gennaio 2027 e il 15 dicembre 2027.

Il peso di ciascuna obbligazione che compone l'Indice si basa sul suo valore di mercato.

L'elenco dei titoli di Stato che compongono l'Indice resta invariato. L'importo in circolazione di ciascuna obbligazione sarà fissato all'inizio e rimarrà uguale per tutta la sua durata fino alla scadenza.
L'importo in circolazione di ciascuna obbligazione sarà fissato all'inizio e i componenti dell'Indice rimarranno invariati fino a un anno prima della Data di scadenza.

Durante l'ultimo anno, le obbligazioni comprese nell'Indice giungeranno gradualmente a scadenza nel corso dell'anno e i pagamenti in conto interessi e capitale ricevuti dalle obbligazioni giunte a scadenza nel corso del mese saranno reinvestiti in titoli di Stato emessi dalla Francia o dalla Germania (buoni del Tesoro). Ciascun buono del Tesoro avrà una scadenza residua compresa tra 1 e 6 mesi alla data di ribilanciamento mensile, con un tetto massimo (cap) del 28%.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice FTSE Italy Government 2027 Maturity è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIIT27

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

[1]Nei 12 mesi precedenti la data di scadenza, il comparto potrebbe non qualificarsi più come comparto indicizzato ai sensi dell'articolo 44 della Legge del 17 dicembre 2010.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Concentrazione	Fondo d'investimento
Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	Scadenza fissa*
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	

*Il comparto ha una scadenza fissata al 31 dicembre 2027. Alla data di scadenza, su decisione del Consiglio, gli azionisti del comparto possono ottenere il rimborso delle loro azioni senza ulteriore notifica o approvazione da parte degli azionisti. In tal caso, i proventi del rimborso saranno versati agli azionisti alla data di scadenza o in prossimità della stessa. Inoltre, i comparti possono essere chiusi alla Data di scadenza o in prossimità della stessa.
Le obbligazioni in cui il comparto investe per replicare il rendimento dell'Indice scadranno nel corso dell'ultimo anno della sua durata ed è importante che gli investitori ne tengano conto prima di effettuare qualsiasi investimento nel comparto nell'ultimo anno e nel periodo in prossimità dello stesso.
Ad esempio, gli investitori che desiderano acquisire esposizione ai titoli di Stato in euro devono essere consapevoli che il comparto potrebbe non essere adatto a nuovi investimenti nell'ultimo anno o nel periodo in prossimità dello stesso.
Si ricorda che il comparto non mira a restituire un importo predeterminato alla scadenza o nelle distribuzioni periodiche.

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati
- Intendono mantenere il proprio investimento fino alla scadenza di tutte le obbligazioni che compongono l'Indice.

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%
UCITS ETF DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI FIXED MATURITY 2027 ITALY BTP GOVERNMENT BOND NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE SARANNO OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE ITALY GOVERNMENT 2027 MATURITY (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA O ALTRO. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI FIXED MATURITY 2027 GERMAN BUND GOVERNMENT BOND[1]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice FTSE German Government 2027 Maturity (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice German Government 2027 Maturity è un indice obbligazionario rappresentativo dei titoli di Stato a tasso fisso denominati in euro emessi dalla Germania, Paese membro dell'Eurozona, con scadenza nel 2027.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

La composizione iniziale dell'Indice è determinata in base alle seguenti regole:
- Titoli di Stato a tasso fisso
- Paesi emittenti idonei: Germania
- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR
- Le obbligazioni devono avere una scadenza compresa tra il 1° gennaio 2027 e il 15 dicembre 2027.

Il peso di ciascuna obbligazione che compone l'Indice si basa sul suo valore di mercato.

L'elenco dei titoli di Stato che compongono l'Indice resta invariato. L'importo in circolazione di ciascuna obbligazione sarà fissato all'inizio e rimarrà uguale per tutta la sua durata fino alla scadenza.
L'importo in circolazione di ciascuna obbligazione sarà fissato all'inizio e i componenti dell'Indice rimarranno invariati fino a un anno prima della Data di scadenza.

Durante l'ultimo anno, le obbligazioni comprese nell'Indice giungeranno gradualmente a scadenza nel corso dell'anno e i pagamenti in conto interessi e capitale ricevuti dalle obbligazioni giunte a scadenza nel corso del mese saranno reinvestiti in titoli di Stato emessi dalla Francia o dalla Germania (buoni del Tesoro). Ciascun buono del Tesoro avrà una scadenza residua compresa tra 1 e 6 mesi alla data di ribilanciamento mensile, con un tetto massimo (cap) del 28%.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice FTSE German Government 2027 Maturity è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIDE27

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

[1]Nei 12 mesi precedenti la data di scadenza, il comparto potrebbe non qualificarsi più come comparto indicizzato ai sensi dell'articolo 44 della Legge del 17 dicembre 2010.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Concentrazione	Fondo d'investimento
Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	Scadenza fissa*

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

*Il comparto ha una scadenza fissata al 31 dicembre 2027. Alla data di scadenza, su decisione del Consiglio, gli azionisti del comparto possono ottenere il rimborso delle loro azioni senza ulteriore notifica o approvazione da parte degli azionisti. In tal caso, i proventi del rimborso saranno versati agli azionisti alla data di scadenza o in prossimità della stessa. Inoltre, i comparti possono essere chiusi alla Data di scadenza o in prossimità della stessa.
Le obbligazioni in cui il comparto investe per replicare il rendimento dell'Indice scadranno nel corso dell'ultimo anno della sua durata ed è importante che gli investitori ne tengano conto prima di effettuare qualsiasi investimento nel comparto nell'ultimo anno e nel periodo in prossimità dello stesso.
Ad esempio, gli investitori che desiderano acquisire esposizione ai titoli di Stato in euro devono essere consapevoli che il comparto potrebbe non essere adatto a nuovi investimenti nell'ultimo anno o nel periodo in prossimità dello stesso.
Si ricorda che il comparto non mira a restituire un importo predeterminato alla scadenza o nelle distribuzioni periodiche.

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati
- Intendono mantenere il proprio investimento fino alla scadenza di tutte le obbligazioni che compongono l'Indice.

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%
UCITS ETF DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI FIXED MATURITY 2027 GERMAN BUND GOVERNMENT BOND NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE SARANNO OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE GERMAN GOVERNMENT 2027 MATURITY (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA O ALTRO. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI FIXED MATURITY 2028 EURO GOVERNMENT BOND BROAD[1]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice FTSE Euro Broad Government 2028 Maturity (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Euro Broad Government 2028 Maturity è un indice obbligazionario rappresentativo dei titoli di Stato a tasso fisso denominati in euro emessi da un Paese membro dell'Eurozona, con scadenza nel 2028.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro
- Composizione dell'Indice

La composizione iniziale dell'Indice è determinata in base alle seguenti regole:
- Titoli di Stato a tasso fisso
- Paesi emittenti idonei: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna;
- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR
- Le obbligazioni devono avere una scadenza compresa tra il 1° gennaio 2028 e il 15 dicembre 2028.

L'elenco dei titoli di Stato che compongono l'Indice resta invariato. L'importo in circolazione di ciascuna obbligazione sarà fissato all'inizio e rimarrà uguale per tutta la sua durata fino alla scadenza.
Il peso di ciascuna obbligazione che compone l'Indice si basa sul suo valore di mercato.

L'importo in circolazione di ciascuna obbligazione sarà fissato all'inizio e i componenti dell'Indice rimarranno invariati fino a un anno prima della Data di scadenza.

Durante l'ultimo anno, le obbligazioni comprese nell'Indice giungeranno gradualmente a scadenza nel corso dell'anno e i pagamenti in conto interessi e capitale ricevuti dalle obbligazioni giunte a scadenza nel corso del mese saranno reinvestiti in titoli di Stato emessi dalla Francia o dalla Germania (buoni del Tesoro). Ciascun buono del Tesoro avrà una scadenza residua compresa tra 1 e 6 mesi alla data di ribilanciamento mensile, con un tetto massimo (cap) del 28%.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice FTSE Euro Broad Government 2028 Maturity è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIEB28

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

[1]Nei 12 mesi precedenti la data di scadenza, il comparto potrebbe non qualificarsi più come comparto indicizzato ai sensi dell'articolo 44 della Legge del 17 dicembre 2010.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	Scadenza fissa*
Fondo d'investimento	
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	

*Il comparto ha una scadenza fissata al 31 dicembre 2028. Alla data di scadenza, su decisione del Consiglio, gli azionisti del comparto possono ottenere il rimborso delle loro azioni senza ulteriore notifica o approvazione da parte degli azionisti. In tal caso, i proventi del rimborso saranno versati agli azionisti alla data di scadenza o in prossimità della stessa. Inoltre, i comparti possono essere chiusi alla Data di scadenza o in prossimità della stessa.
Le obbligazioni in cui il comparto investe per replicare il rendimento dell'Indice scadranno nel corso dell'ultimo anno della sua durata ed è importante che gli investitori ne tengano conto prima di effettuare qualsiasi investimento nel comparto nell'ultimo anno e nel periodo in prossimità dello stesso.
Ad esempio, gli investitori che desiderano acquisire esposizione ai titoli di Stato in euro devono essere consapevoli che il comparto potrebbe non essere adatto a nuovi investimenti nell'ultimo anno o nel periodo in prossimità dello stesso.
Si ricorda che il comparto non mira a restituire un importo predeterminato alla scadenza o nelle distribuzioni periodiche.

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati
- Intendono mantenere il proprio investimento fino alla scadenza di tutte le obbligazioni che compongono l'Indice.

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%
UCITS ETF DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI FIXED MATURITY 2028 EURO GOVERNMENT BOND BROAD NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE SARANNO OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE EURO BROAD GOVERNMENT 2028 MATURITY (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA O ALTRO. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI FIXED MATURITY 2028 EURO GOVERNMENT BOND YIELD + [1]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice FTSE Euro Yield+ Government 2028 Maturity (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Euro Yield+ Government 2028 Maturity è un indice obbligazionario rappresentativo dei titoli di Stato a tasso fisso denominati in euro emessi da un Paese membro dell'Eurozona, con scadenza nel 2028.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

La composizione iniziale dell'Indice è determinata in base alle seguenti regole:
- Titoli di Stato a tasso fisso
- Paesi emittenti idonei: Italia, Portogallo e Spagna;
- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR
- Le obbligazioni devono avere una scadenza compresa tra il 1° gennaio 2028 e il 15 dicembre 2028.

Il peso di ciascuna obbligazione che compone l'Indice si basa sul suo valore di mercato.

L'elenco dei titoli di Stato che compongono l'Indice resta invariato. L'importo in circolazione di ciascuna obbligazione sarà fissato all'inizio e rimarrà uguale per tutta la sua durata fino alla scadenza.
L'importo in circolazione di ciascuna obbligazione sarà fissato all'inizio e i componenti dell'Indice rimarranno invariati fino a un anno prima della Data di scadenza.

Durante l'ultimo anno, le obbligazioni comprese nell'Indice giungeranno gradualmente a scadenza nel corso dell'anno e i pagamenti in conto interessi e capitale ricevuti dalle obbligazioni giunte a scadenza nel corso del mese saranno reinvestiti in titoli di Stato emessi dalla Francia o dalla Germania (buoni del Tesoro). Ciascun buono del Tesoro avrà una scadenza residua compresa tra 1 e 6 mesi alla data di ribilanciamento mensile, con un tetto massimo (cap) del 28%.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice FTSE Euro Yield+ Government 2028 Maturity è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIEY28

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

[1]Nei 12 mesi precedenti la data di scadenza, il comparto potrebbe non qualificarsi più come comparto indicizzato ai sensi dell'articolo 44 della Legge del 17 dicembre 2010.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	Scadenza fissa*
Fondo d'investimento	
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	

*Il comparto ha una scadenza fissata al 31 dicembre 2028. Alla data di scadenza, su decisione del Consiglio, gli azionisti del comparto possono ottenere il rimborso delle loro azioni senza ulteriore notifica o approvazione da parte degli azionisti. In tal caso, i proventi del rimborso saranno versati agli azionisti alla data di scadenza o in prossimità della stessa. Inoltre, i comparti possono essere chiusi alla Data di scadenza o in prossimità della stessa.
Le obbligazioni in cui il comparto investe per replicare il rendimento dell'Indice scadranno nel corso dell'ultimo anno della sua durata ed è importante che gli investitori ne tengano conto prima di effettuare qualsiasi investimento nel comparto nell'ultimo anno e nel periodo in prossimità dello stesso.
Ad esempio, gli investitori che desiderano acquisire esposizione ai titoli di Stato in euro devono essere consapevoli che il comparto potrebbe non essere adatto a nuovi investimenti nell'ultimo anno o nel periodo in prossimità dello stesso.
Si ricorda che il comparto non mira a restituire un importo predeterminato alla scadenza o nelle distribuzioni periodiche.

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati
- Intendono mantenere il proprio investimento fino alla scadenza di tutte le obbligazioni che compongono l'Indice.

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%
UCITS ETF DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI FIXED MATURITY 2028 EURO GOVERNMENT BOND YIELD + NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE SARANNO OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE EURO YIELD+ GOVERNMENT 2028 MATURITY (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA O ALTRO. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI FIXED MATURITY 2026 EURO GOVERNMENT BOND BROAD[1]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice FTSE Euro Broad Government 2026 Maturity (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice FTSE Euro Broad Government 2026 Maturity è un indice obbligazionario rappresentativo dei titoli di Stato a tasso fisso denominati in euro emessi da un Paese membro dell'Eurozona, con scadenza nel 2026.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

La composizione iniziale dell'Indice è determinata in base alle seguenti regole:
- Titoli di Stato a tasso fisso
- Paesi emittenti idonei: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna;
- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR
- Le obbligazioni devono avere una scadenza compresa tra il 1° gennaio 2026 e il 15 dicembre 2026.

Il peso di ciascuna obbligazione che compone l'Indice si basa sul suo valore di mercato.

L'importo in circolazione di ciascuna obbligazione sarà fissato all'inizio e i componenti dell'Indice rimarranno invariati fino a un anno prima della Data di scadenza.

Durante l'ultimo anno, le obbligazioni comprese nell'Indice giungeranno gradualmente a scadenza nel corso dell'anno e i pagamenti in conto interessi e capitale ricevuti dalle obbligazioni giunte a scadenza nel corso del mese saranno reinvestiti in titoli di Stato emessi dalla Francia o dalla Germania (buoni del Tesoro). Ciascun buono del Tesoro avrà una scadenza residua compresa tra 1 e 6 mesi alla data di ribilanciamento mensile, con un tetto massimo (cap) del 28%.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice FTSE Euro Broad Government 2026 Maturity è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIEB26

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

[1]Nei 12 mesi precedenti la data di scadenza, il comparto potrebbe non qualificarsi più come comparto indicizzato ai sensi dell'articolo 44 della Legge del 17 dicembre 2010.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Concentrazione	Fondo d'investimento
Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Sostenibilità
	Uso di tecniche e strumenti
Replica dell'indice	Scadenza fissa*
Tasso di interesse	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

*Il comparto ha una scadenza fissata al 31 dicembre 2026. Alla data di scadenza, su decisione del Consiglio, gli azionisti del comparto possono ottenere il rimborso delle loro azioni senza ulteriore notifica o approvazione da parte degli azionisti. In tal caso, i proventi del rimborso saranno versati agli azionisti alla data di scadenza o in prossimità della stessa. Inoltre, i comparti possono essere chiusi alla Data di scadenza o in prossimità della stessa.
Le obbligazioni in cui il comparto investe per replicare il rendimento dell'Indice scadranno nel corso dell'ultimo anno della sua durata ed è importante che gli investitori ne tengano conto prima di effettuare qualsiasi investimento nel comparto nell'ultimo anno e nel periodo in prossimità dello stesso. Ad esempio, gli investitori che desiderano acquisire esposizione ai titoli di Stato in euro devono essere consapevoli che il comparto potrebbe non essere adatto a nuovi investimenti nell'ultimo anno o nel periodo in prossimità dello stesso.
Si ricorda che il comparto non mira a restituire un importo predeterminato alla scadenza o nelle distribuzioni periodiche.

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 2 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati
- Intendono mantenere il proprio investimento fino alla scadenza di tutte le obbligazioni che compongono l'Indice.

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%
UCITS ETF DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI FIXED MATURITY 2026 EURO GOVERNMENT BOND BROAD NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE SARANNO OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE EURO BROAD GOVERNMENT 2026 MATURITY (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA O ALTRO. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI FIXED MATURITY 2027 EURO GOVERNMENT BOND BROAD[1]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice FTSE Euro Broad Government 2027 Maturity (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice FTSE Euro Broad Government 2027 Maturity è un indice obbligazionario rappresentativo dei titoli di Stato a tasso fisso denominati in euro emessi da un Paese membro dell'Eurozona, con scadenza nel 2027.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

La composizione iniziale dell'Indice è determinata in base alle seguenti regole:
- Titoli di Stato a tasso fisso
- Paesi emittenti idonei: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna;
- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR
- Le obbligazioni devono avere una scadenza compresa tra il 1° gennaio 2027 e il 15 dicembre 2027.

Il peso di ciascuna obbligazione che compone l'Indice si basa sul suo valore di mercato.

L'importo in circolazione di ciascuna obbligazione sarà fissato all'inizio e i componenti dell'Indice rimarranno invariati fino a un anno prima della Data di scadenza.

Durante l'ultimo anno, le obbligazioni comprese nell'Indice giungeranno gradualmente a scadenza nel corso dell'anno e i pagamenti in conto interessi e capitale ricevuti dalle obbligazioni giunte a scadenza nel corso del mese saranno reinvestiti in titoli di Stato emessi dalla Francia o dalla Germania (buoni del Tesoro). Ciascun buono del Tesoro avrà una scadenza residua compresa tra 1 e 6 mesi alla data di ribilanciamento mensile, con un tetto massimo (cap) del 28%.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice FTSE Euro Broad Government 2027 Maturity è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIEB27

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

[1]Nei 12 mesi precedenti la data di scadenza, il comparto potrebbe non qualificarsi più come comparto indicizzato ai sensi dell'articolo 44 della Legge del 17 dicembre 2010.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Concentrazione	Fondo d'investimento
Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Sostenibilità
	Uso di tecniche e strumenti
Replica dell'indice	Scadenza fissa*
Tasso di interesse	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

*Il comparto ha una scadenza fissata al 31 dicembre 2027. Alla data di scadenza, su decisione del Consiglio, gli azionisti del comparto possono ottenere il rimborso delle loro azioni senza ulteriore notifica o approvazione da parte degli azionisti. In tal caso, i proventi del rimborso saranno versati agli azionisti alla data di scadenza o in prossimità della stessa. Inoltre, i comparti possono essere chiusi alla Data di scadenza o in prossimità della stessa.
Le obbligazioni in cui il comparto investe per replicare il rendimento dell'Indice scadranno nel corso dell'ultimo anno della sua durata ed è importante che gli investitori ne tengano conto prima di effettuare qualsiasi investimento nel comparto nell'ultimo anno e nel periodo in prossimità dello stesso. Ad esempio, gli investitori che desiderano acquisire esposizione ai titoli di Stato in euro devono essere consapevoli che il comparto potrebbe non essere adatto a nuovi investimenti nell'ultimo anno o nel periodo in prossimità dello stesso.
Si ricorda che il comparto non mira a restituire un importo predeterminato alla scadenza o nelle distribuzioni periodiche.

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 3 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a medio termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati
- Intendono mantenere il proprio investimento fino alla scadenza di tutte le obbligazioni che compongono l'Indice.

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%
UCITS ETF DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI FIXED MATURITY 2027 EURO GOVERNMENT BOND BROAD NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE SARANNO OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE EURO BROAD GOVERNMENT 2027 MATURITY (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA O ALTRO. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI FIXED MATURITY 2029 EURO GOVERNMENT BOND BROAD[1]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice FTSE Euro Broad Government 2029 Maturity (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice FTSE Euro Broad Government 2029 Maturity è un indice obbligazionario rappresentativo dei titoli di Stato a tasso fisso denominati in euro emessi da un Paese membro dell'Eurozona, con scadenza nel 2029.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

La composizione iniziale dell'Indice è determinata in base alle seguenti regole:
- Titoli di Stato a tasso fisso
- Paesi emittenti idonei: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna;
- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR
- Le obbligazioni devono avere una scadenza compresa tra il 1° gennaio 2029 e il 15 dicembre 2029.

Il peso di ciascuna obbligazione che compone l'Indice si basa sul suo valore di mercato.

L'importo in circolazione di ciascuna obbligazione sarà fissato all'inizio e i componenti dell'Indice rimarranno invariati fino a un anno prima della Data di scadenza.

Durante l'ultimo anno, le obbligazioni comprese nell'Indice giungeranno gradualmente a scadenza nel corso dell'anno e i pagamenti in conto interessi e capitale ricevuti dalle obbligazioni giunte a scadenza nel corso del mese saranno reinvestiti in titoli di Stato emessi dalla Francia o dalla Germania (buoni del Tesoro). Ciascun buono del Tesoro avrà una scadenza residua compresa tra 1 e 6 mesi alla data di ribilanciamento mensile, con un tetto massimo (cap) del 28%.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice FTSE Euro Broad Government 2029 Maturity è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIEB29

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

[1]Nei 12 mesi precedenti la data di scadenza, il comparto potrebbe non qualificarsi più come comparto indicizzato ai sensi dell'articolo 44 della Legge del 17 dicembre 2010.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Concentrazione	Fondo d'investimento
Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Sostenibilità
	Uso di tecniche e strumenti
Replica dell'indice	Scadenza fissa*
Tasso di interesse	
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	

*Il comparto ha una scadenza fissata al 31 dicembre 2029. Alla data di scadenza, su decisione del Consiglio, gli azionisti del comparto possono ottenere il rimborso delle loro azioni senza ulteriore notifica o approvazione da parte degli azionisti. In tal caso, i proventi del rimborso saranno versati agli azionisti alla data di scadenza o in prossimità della stessa. Inoltre, i comparti possono essere chiusi alla Data di scadenza o in prossimità della stessa.
Le obbligazioni in cui il comparto investe per replicare il rendimento dell'Indice scadranno nel corso dell'ultimo anno della sua durata ed è importante che gli investitori ne tengano conto prima di effettuare qualsiasi investimento nel comparto nell'ultimo anno e nel periodo in prossimità dello stesso. Ad esempio, gli investitori che desiderano acquisire esposizione ai titoli di Stato in euro devono essere consapevoli che il comparto potrebbe non essere adatto a nuovi investimenti nell'ultimo anno o nel periodo in prossimità dello stesso.
Si ricorda che il comparto non mira a restituire un importo predeterminato alla scadenza o nelle distribuzioni periodiche.

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati
- Intendono mantenere il proprio investimento fino alla scadenza di tutte le obbligazioni che compongono l'Indice.

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%
UCITS ETF DIST	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI FIXED MATURITY 2029 EURO GOVERNMENT BOND BROAD NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE SARANNO OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE EURO BROAD GOVERNMENT 2029 MATURITY (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA O ALTRO. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI MSCI EM ASIA ESG BROAD TRANSITION

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI EM Asia ESG Broad CTB Select Net USD (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice MSCI EM Asia ESG Broad CTB Select Net USD è un indice azionario basato sull'Indice MSCI EM Asia (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta dei Mercati emergenti asiatici. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio MSCI ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'Indice MSCI EM Asia ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore di MSCI EM Asia ESG Broad CTB Select Net USD Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEFAECT

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura di MSCI EM Asia ESG Broad CTB Select Net USD Index.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 52% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Japan Ltd

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF DIST	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

Amundi MSCI EM Asia ESG Broad Transition (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND 1-5Y HIGHEST RATED ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate A+ 1-5 Year Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate A+ 1-5 Year Select Index è un indice obbligazionario che comprende un debito societario investment-grade a tasso fisso e multivaluta, con una vita residua compresa tra 1 anno (incluso) e 5 anni (esclusi) e altri criteri d'idoneità a livello di settore ed ESG.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate all'Accordo sul clima di Parigi (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi.
Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile comprende obbligazioni societarie investment grade a tasso fisso e multi-valuta con scadenza compresa tra 1 e 5 anni (non inclusi), e un importo nominale minimo in circolazione con emissioni minime fisse definite per tutte le valute ammissibili. Inoltre, le obbligazioni devono avere un rating pari o superiore ad A- da parte di almeno due agenzie di rating (Moody's, S&P o Fitch). Criteri ESG aggiuntivi sono descritti in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate A+ 1-5 Year Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I38487US

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, o di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro, o di società coinvolte in settori controversi: tabacco, carbone termico, armi nucleari o petrolio e gas non convenzionali secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito
Valuta
Derivati
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)
Replica dell'indice
Tasso di interesse
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Fondo d'investimento
Gestione
Mercato
Replica a campione dell'indice
Investimento sostenibile
Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte
Operativo
Insolvenza
Liquidità
Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,09%	0,07%
UCITS ETF EUR Hedged Acc	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,11%	0,07%
UCITS ETF GBP Hedged Dist	GBP	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,11%	0,07%
UCITS ETF USD HEDGED Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,11%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg MSCI ESG Global Corporate A+ 1-5 Year Select Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, ai titolari o alle controparti di Amundi Global Corporate Bond 1-5Y Highest Rated ESG o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in Amundi Global Corporate Bond 1-5Y Highest Rated ESG in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate A+ 1-5 Year Select, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o Amundi Global Corporate Bond 1-5Y Highest Rated ESG. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di Amundi Global Corporate Bond 1-5Y Highest Rated ESG nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate A+ 1-5 Year Select. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di Amundi Global Corporate Bond 1-5Y Highest Rated ESG. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i clienti di Amundi Global Corporate Bond 1-5Y Highest Rated ESG, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di Amundi Global Corporate Bond 1-5Y Highest Rated ESG.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL CORPORATE A+ 1-5 YEAR SELECT O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI DI AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DEI TITOLARI DI AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND 1-5Y HIGHEST RATED ESG O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL CORPORATE A+ 1-5 YEAR SELECT O DI QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL CORPORATE A+ 1-5 YEAR SELECT O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA DI QUANTO PRECEDE, NELLA MISURA MASSIMA CONSENTITA DALLA LEGGE, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON HANNO ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEQUENZIALI, ACCIDENTALI, PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND 1-5Y HIGHEST RATED ESG O ALL'INDICE BLOOMBERG MSCI ESG GLOBAL CORPORATE A+ 1-5 YEAR SELECT O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE SE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI LIFECYCLE 2030[(1)]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice FTSE Lifecycle 2030 Screened Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice mira a rappresentare la performance di un universo multi-asset diversificato di titoli, in cui il peso di ciascuna classe di attività ammissibile viene corretto nel tempo sulla base di un glidepath, che riduce la sua esposizione azionaria e aumenta quella obbligazionaria fino a novembre 2030 (la "Data target dell'Indice").
L'Indice è composto da titoli azionari globali idonei dell'Indice FTSE Developed Screened Select e titoli a reddito fisso denominati in euro dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond, dell'Indice FTSE EMU Government Bond Select, dell'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select e dell'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select.
Inoltre, l'Indice tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella sua costruzione al fine di ridurre l'esposizione a determinate società i cui prodotti hanno effetti negativi dal punto di vista sociale o ambientale.

L'Indice è un Indice a Rendimento Totale Netto:
- i dividendi al netto di imposta corrisposti dai costituenti azionari dell'indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice;
- le cedole pagate dai costituenti a reddito fisso dell'indice sono incluse nel rendimento dello stesso.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile è costituito da tutti i titoli compresi nei seguenti cinque indici sottostanti:
- L'Indice FTSE Developed Screened Select, un indice azionario basato sull'Indice FTSE Developed ponderato per la capitalizzazione di mercato, che rappresenta la performance delle società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati appartenenti alle tre regioni Americhe, EMEA (Europa, Medio Oriente e Africa) e APAC (Asia & Pacifico), e che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class, come descritto in maggiore dettaglio nell'Allegato 1 - Informativa sugli aspetti ESG al presente Prospetto.
- L'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond, un indice obbligazionario basato sull'Indice FTSE Euro Broad Investment Grade Corporate Index - Developed Markets ponderato in base alla capitalizzazione di mercato, un indice di riferimento multisettoriale per le obbligazioni governative, sponsorizzate dal governo, garantite e societarie con rating investment grade e denominate in euro, che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class, come descritto in maggiore dettaglio nell'Allegato 1 - Informativa sugli aspetti ESG al presente Prospetto.
- l'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice obbligazionario che misura la performance di obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, con rating investment grade, classificate come "Green Bond" in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI) ed emesse al fine di finanziare progetti che hanno esiti ambientali positivi, come descritto in maggiore dettaglio nell'Allegato 1 - Informativa sugli aspetti ESG al presente Prospetto;
- l'Indice FTSE EMU Government Bond Select, un indice obbligazionario che misura la performance delle obbligazioni sovrane denominate in euro e a tasso fisso, con rating investment grade, emesse da Paesi aderenti all'UEM che soddisfano i criteri di ingresso specifici dell'Indice FTSE World Government Bond (WGBI), come la classificazione del Paese, il livello di accessibilità o una dimensione minima di mercato pari a 40 miliardi di euro;
- l'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select, un indice obbligazionario che misura la performance delle obbligazioni sovrane investment grade, denominate in euro e a tasso fisso, con scadenza residua inferiore a 1 anno, emesse da Paesi aderenti all'UEM che soddisfano specifici criteri di ingresso dell'Indice FTSE World Government Bond (WGBI), quali la classificazione del Paese, il livello di accessibilità o una dimensione minima di mercato pari a 40 miliardi di euro.
La ponderazione di ciascun indice sottostante all'interno dell'Indice si basa su un glidepath prestabilito (secondo la metodologia dell'Indice) che rappresenta lo spostamento delle classi di attività e degli indici sottostanti nel tempo fino alla Data target dell'Indice.

Il glidepath è predefinito in base alla metodologia dell'Indice e illustrato nella tabella seguente:

Year to Index Target Date November 2030 (T)	FTSE Developed Screened Select Index	FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond Index	FTSE EMU Government Bond Select Index	FTSE EMU Government Green Bond Select Index	FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select Index
T-6.25	23%	51%	21%	5%	0%
T-6	22%	52%	21%	5%	0%
T-5	18%	54%	22%	5%	0%
T-4	15%	57%	23%	5%	0%
T-3	11%	59%	25%	5%	0%
T-2	7%	62%	26%	5%	0%
T-1	4%	64%	27%	5%	0%
T-0	0%	50%	0%	0%	50%
T+1	0%	0%	0%	0%	100%
T+2	0%	0%	0%	0%	100%
T+3	0%	0%	0%	0%	100%

A decorrere dalla Data target dell'Indice e come illustrato nella precedente tabella, l'Indice comprenderà gradualmente titoli idonei dell'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Years Select.
Il comparto sarà liquidato entro tre (3) anni dalla Data target dell'Indice, previa comunicazione agli azionisti. Pertanto, le azioni detenute dagli azionisti del comparto saranno rimborsate in conformità alle tempistiche di cui alla suddetta comunicazione.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice FTSE Lifecycle 2030 Screened Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIILC30

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

[(1)]La descrizione del presente comparto può essere adeguata alla Data target per riflettere eventuali modifiche alla politica di investimento.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, secondo quanto definito nei "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito
Valuta
Derivati
Azioni
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)
Replica dell'indice
Tasso di interesse
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Fondo d'investimento
Gestione
Mercato
Replica a campione dell'indice
Investimento sostenibile
Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte
Operativo
Insolvenza
Liquidità
Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio

Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 3 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a medio termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione delNAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,11%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI LIFECYCLE 2030 NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE LIFECYCLE 2030 SCREENED SELECT (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI LIFECYCLE 2033[(1)]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice FTSE Lifecycle 2033 Screened Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice mira a rappresentare la performance di un universo multi-asset diversificato di titoli, in cui il peso di ciascuna classe di attività ammissibile viene corretto nel tempo sulla base di un glidepath, che riduce la sua esposizione azionaria e aumenta quella obbligazionaria fino a novembre 2033 (la "Data target dell'Indice").
L'Indice è composto da titoli azionari globali idonei dell'Indice FTSE Developed Screened Select e titoli a reddito fisso denominati in euro dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond, dell'Indice FTSE EMU Government Bond Select, dell'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select e dell'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select.
Inoltre, l'Indice tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella sua costruzione al fine di ridurre l'esposizione a determinate società i cui prodotti hanno effetti negativi dal punto di vista sociale o ambientale.

L'Indice è un Indice a Rendimento Totale Netto:
- i dividendi al netto di imposta corrisposti dai costituenti azionari dell'indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice;
- le cedole pagate dai costituenti a reddito fisso dell'indice sono incluse nel rendimento dello stesso.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile è costituito da tutti i titoli compresi nei seguenti cinque indici sottostanti:
- L'Indice FTSE Developed Screened Select, un indice azionario basato sull'Indice FTSE Developed ponderato per la capitalizzazione di mercato, che rappresenta la performance delle società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati appartenenti alle tre regioni Americhe, EMEA (Europa, Medio Oriente e Africa) e APAC (Asia & Pacifico), e che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class, come descritto in maggiore dettaglio nell'Allegato 1 - Informativa sugli aspetti ESG al presente Prospetto.
- L'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond, un indice obbligazionario basato sull'Indice FTSE Euro Broad Investment Grade Corporate Index - Developed Markets ponderato in base alla capitalizzazione di mercato, un indice di riferimento multisettoriale per le obbligazioni governative, sponsorizzate dal governo, garantite e societarie con rating investment grade e denominate in euro, che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class, come descritto in maggiore dettaglio nell'Allegato 1 - Informativa sugli aspetti ESG al presente Prospetto.
- l'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice obbligazionario che misura la performance di obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, con rating investment grade, classificate come "Green Bond" in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI) ed emesse al fine di finanziare progetti che hanno esiti ambientali positivi, come descritto in maggiore dettaglio nell'Allegato 1 - Informativa sugli aspetti ESG al presente Prospetto;
- l'Indice FTSE EMU Government Bond Select, un indice obbligazionario che misura la performance delle obbligazioni sovrane denominate in euro e a tasso fisso, con rating investment grade, emesse da Paesi aderenti all'UEM che soddisfano i criteri di ingresso specifici dell'Indice FTSE World Government Bond (WGBI), come la classificazione del Paese, il livello di accessibilità o una dimensione minima di mercato pari a 40 miliardi di euro;
- l'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select, un indice obbligazionario che misura la performance delle obbligazioni sovrane investment grade, denominate in euro e a tasso fisso, con scadenza residua inferiore a 1 anno, emesse da Paesi aderenti all'UEM che soddisfano specifici criteri di ingresso dell'Indice FTSE World Government Bond (WGBI), quali la classificazione del Paese, il livello di accessibilità o una dimensione minima di mercato pari a 40 miliardi di euro.
La ponderazione di ciascun indice sottostante all'interno dell'Indice si basa su un glidepath prestabilito (secondo la metodologia dell'Indice) che rappresenta lo spostamento delle classi di attività e degli indici sottostanti nel tempo fino alla Data target dell'Indice.

[(1)]La descrizione del presente comparto può essere adeguata alla Data target per riflettere eventuali modifiche alla politica di investimento.

Il glidepath è predefinito in base alla metodologia dell'Indice e illustrato nella tabella seguente:

Year to Index Target Date November 2033 (T)	FTSE Developed Screened Select Index	FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond Index	FTSE EMU Government Bond Select Index	FTSE EMU Government Green Bond Select Index	FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select
T-9.25	34%	44%	17%	5%	0%
T-9	33%	45%	17%	5%	0%
T-8	29%	47%	19%	5%	0%
T-7	26%	50%	20%	5%	0%
T-6	22%	52%	21%	5%	0%
T-5	18%	54%	22%	5%	0%
T-4	15%	57%	23%	5%	0%
T-3	11%	59%	25%	5%	0%
T-2	7%	62%	26%	5%	0%
T-1	4%	64%	27%	5%	0%
T-0	0%	50%	0%	0%	50%
T+1	0%	0%	0%	0%	100%
T+2	0%	0%	0%	0%	100%
T+3	0%	0%	0%	0%	100%

A decorrere dalla Data target dell'Indice e come illustrato nella precedente tabella, l'Indice comprenderà gradualmente titoli idonei dell'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Years Select.
Il comparto sarà liquidato entro tre (3) anni dalla Data target dell'Indice, previa comunicazione agli azionisti. Pertanto, le azioni detenute dagli azionisti del comparto saranno rimborsate in conformità alle tempistiche di cui alla suddetta comunicazione.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice FTSE Lifecycle 2033 Screened Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIILC33

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, secondo quanto definito nei "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito
Valuta
Derivati
Azioni
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)
Replica dell'indice
Tasso di interesse
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Fondo d'investimento
Gestione
Mercato
Replica a campione dell'indice
Investimento sostenibile
Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte
Operativo
Insolvenza
Liquidità
Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio
Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione delNAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,11%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI LIFECYCLE 2033 NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE LIFECYCLE 2033 SCREENED SELECT (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI LIFECYCLE 2036[(1)]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice FTSE Lifecycle 2036 Screened Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice mira a rappresentare la performance di un universo multi-asset diversificato di titoli, in cui il peso di ciascuna classe di attività ammissibile viene corretto nel tempo sulla base di un glidepath, che riduce la sua esposizione azionaria e aumenta quella obbligazionaria fino a novembre 2036 (la "Data target dell'Indice").
L'Indice è composto da titoli azionari globali idonei dell'Indice FTSE Developed Screened Select e titoli a reddito fisso denominati in euro dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond, dell'Indice FTSE EMU Government Bond Select, dell'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select e dell'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select.
Inoltre, l'Indice tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella sua costruzione al fine di ridurre l'esposizione a determinate società i cui prodotti hanno effetti negativi dal punto di vista sociale o ambientale.

L'Indice è un Indice a Rendimento Totale Netto:
- i dividendi al netto di imposta corrisposti dai costituenti azionari dell'indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice;
- le cedole pagate dai costituenti a reddito fisso dell'indice sono incluse nel rendimento dello stesso.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile è costituito da tutti i titoli compresi nei seguenti cinque indici sottostanti:
- L'Indice FTSE Developed Screened Select, un indice azionario basato sull'Indice FTSE Developed ponderato per la capitalizzazione di mercato, che rappresenta la performance delle società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati appartenenti alle tre regioni Americhe, EMEA (Europa, Medio Oriente e Africa) e APAC (Asia & Pacifico), e che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class, come descritto in maggiore dettaglio nell'Allegato 1 - Informativa sugli aspetti ESG al presente Prospetto.
- L'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond, un indice obbligazionario basato sull'Indice FTSE Euro Broad Investment Grade Corporate Index - Developed Markets ponderato in base alla capitalizzazione di mercato, un indice di riferimento multisettoriale per le obbligazioni governative, sponsorizzate dal governo, garantite e societarie con rating investment grade e denominate in euro, che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class, come descritto in maggiore dettaglio nell'Allegato 1 - Informativa sugli aspetti ESG al presente Prospetto.
- l'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice obbligazionario che misura la performance di obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, con rating investment grade, classificate come "Green Bond" in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI) ed emesse al fine di finanziare progetti che hanno esiti ambientali positivi, come descritto in maggiore dettaglio nell'Allegato 1 - Informativa sugli aspetti ESG al presente Prospetto;
- l'Indice FTSE EMU Government Bond Select, un indice obbligazionario che misura la performance delle obbligazioni sovrane denominate in euro e a tasso fisso, con rating investment grade, emesse da Paesi aderenti all'UEM che soddisfano i criteri di ingresso specifici dell'Indice FTSE World Government Bond (WGBI), come la classificazione del Paese, il livello di accessibilità o una dimensione minima di mercato pari a 40 miliardi di euro;
- l'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select, un indice obbligazionario che misura la performance delle obbligazioni sovrane investment grade, denominate in euro e a tasso fisso, con scadenza residua inferiore a 1 anno, emesse da Paesi aderenti all'UEM che soddisfano specifici criteri di ingresso dell'Indice FTSE World Government Bond (WGBI), quali la classificazione del Paese, il livello di accessibilità o una dimensione minima di mercato pari a 40 miliardi di euro.
La ponderazione di ciascun indice sottostante all'interno dell'Indice si basa su un glidepath prestabilito (secondo la metodologia dell'Indice) che rappresenta lo spostamento delle classi di attività e degli indici sottostanti nel tempo fino alla Data target dell'Indice.

[(1)]La descrizione del presente comparto può essere adeguata alla Data target per riflettere eventuali modifiche alla politica di investimento.

Il glidepath è predefinito in base alla metodologia dell'Indice e illustrato nella tabella seguente:

Year to Index Target Date November 2036 (T)	FTSE Developed Screened Select Index	FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond Index	FTSE EMU Government Bond Select Index	FTSE EMU Government Green Bond Select Index	FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select Index
T-12.25	45%	37%	13%	5%	0%
T-12	44%	37%	14%	5%	0%
T-11	40%	40%	15%	5%	0%
T-10	37%	42%	16%	5%	0%
T-9	33%	45%	17%	5%	0%
T-8	29%	47%	19%	5%	0%
T-7	26%	50%	20%	5%	0%
T-6	22%	52%	21%	5%	0%
T-5	18%	54%	22%	5%	0%
T-4	15%	57%	23%	5%	0%
T-3	11%	59%	25%	5%	0%
T-2	7%	62%	26%	5%	0%
T-1	4%	64%	27%	5%	0%
T-0	0%	50%	0%	0%	50%
T+1	0%	0%	0%	0%	100%
T+2	0%	0%	0%	0%	100%
T+3	0%	0%	0%	0%	100%

A decorrere dalla Data target dell'Indice e come illustrato nella precedente tabella, l'Indice comprenderà gradualmente titoli idonei dell'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Years Select.
Il comparto sarà liquidato entro tre (3) anni dalla Data target dell'Indice, previa comunicazione agli azionisti. Pertanto, le azioni detenute dagli azionisti del comparto saranno rimborsate in conformità alle tempistiche di cui alla suddetta comunicazione.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice FTSE Lifecycle 2036 Screened Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIILC36

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, secondo quanto definito nei "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito
Valuta
Derivati
Azioni
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)
Replica dell'indice
Tasso di interesse
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Fondo d'investimento
Gestione
Mercato
Replica a campione dell'indice
Investimento sostenibile
Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte
Operativo
Insolvenza
Liquidità
Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio

Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione delNAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,11%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI LIFECYCLE 2036 NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE LIFECYCLE 2036 SCREENED SELECT (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI LIFECYCLE 2039[(1)]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice FTSE Lifecycle 2039 Screened Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice mira a rappresentare la performance di un universo multi-asset diversificato di titoli, in cui il peso di ciascuna classe di attività ammissibile viene corretto nel tempo sulla base di un glidepath, che riduce la sua esposizione azionaria e aumenta quella obbligazionaria fino a novembre 2039 (la "Data target dell'Indice").
L'Indice è composto da titoli azionari globali idonei dell'Indice FTSE Developed Screened Select e titoli a reddito fisso denominati in euro dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond, dell'Indice FTSE EMU Government Bond Select, dell'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select e dell'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select.
Inoltre, l'Indice tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella sua costruzione al fine di ridurre l'esposizione a determinate società i cui prodotti hanno effetti negativi dal punto di vista sociale o ambientale.

L'Indice è un Indice a Rendimento Totale Netto:
- i dividendi al netto di imposta corrisposti dai costituenti azionari dell'indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice;
- le cedole pagate dai costituenti a reddito fisso dell'indice sono incluse nel rendimento dello stesso.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'universo applicabile è costituito da tutti i titoli compresi nei seguenti cinque indici sottostanti:
- L'Indice FTSE Developed Screened Select, un indice azionario basato sull'Indice FTSE Developed ponderato per la capitalizzazione di mercato, che rappresenta la performance delle società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati appartenenti alle tre regioni Americhe, EMEA (Europa, Medio Oriente e Africa) e APAC (Asia & Pacifico), e che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class, come descritto in maggiore dettaglio nell'Allegato 1 - Informativa sugli aspetti ESG al presente Prospetto.
- L'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond, un indice obbligazionario basato sull'Indice FTSE Euro Broad Investment Grade Corporate Index - Developed Markets ponderato in base alla capitalizzazione di mercato, un indice di riferimento multisettoriale per le obbligazioni governative, sponsorizzate dal governo, garantite e societarie con rating investment grade e denominate in euro, che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class, come descritto in maggiore dettaglio nell'Allegato 1 - Informativa sugli aspetti ESG al presente Prospetto.
- l'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice obbligazionario che misura la performance di obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, con rating investment grade, classificate come "Green Bond" in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI) ed emesse al fine di finanziare progetti che hanno esiti ambientali positivi, come descritto in maggiore dettaglio nell'Allegato 1 - Informativa sugli aspetti ESG al presente Prospetto;
- l'Indice FTSE EMU Government Bond Select, un indice obbligazionario che misura la performance delle obbligazioni sovrane denominate in euro e a tasso fisso, con rating investment grade, emesse da Paesi aderenti all'UEM che soddisfano i criteri di ingresso specifici dell'Indice FTSE World Government Bond (WGBI), come la classificazione del Paese, il livello di accessibilità o una dimensione minima di mercato pari a 40 miliardi di euro;
- l'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select, un indice obbligazionario che misura la performance delle obbligazioni sovrane investment grade, denominate in euro e a tasso fisso, con scadenza residua inferiore a 1 anno, emesse da Paesi aderenti all'UEM che soddisfano specifici criteri di ingresso dell'Indice FTSE World Government Bond (WGBI), quali la classificazione del Paese, il livello di accessibilità o una dimensione minima di mercato pari a 40 miliardi di euro.
La ponderazione di ciascun indice sottostante all'interno dell'Indice si basa su un glidepath prestabilito (secondo la metodologia dell'Indice) che rappresenta lo spostamento delle classi di attività e degli indici sottostanti nel tempo fino alla Data target dell'Indice.

Il glidepath è predefinito in base alla metodologia dell'Indice e illustrato nella tabella seguente:

Year to Index Target Date November 2039 (T)	FTSE Developed Screened Select Index	FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond Index	FTSE EMU Government Bond Select Index	FTSE EMU Government Green Bond Select Index	FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select Index
T-15.25	56%	30%	10%	5%	0%
T-15	55%	30%	10%	5%	0%
T-14	51%	32%	11%	5%	0%
T-13	48%	35%	12%	5%	0%
T-12	44%	37%	14%	5%	0%
T-11	40%	40%	15%	5%	0%
T-10	37%	42%	16%	5%	0%
T-9	33%	45%	17%	5%	0%
T-8	29%	47%	19%	5%	0%
T-7	26%	50%	20%	5%	0%
T-6	22%	52%	21%	5%	0%
T-5	18%	54%	22%	5%	0%
T-4	15%	57%	23%	5%	0%
T-3	11%	59%	25%	5%	0%
T-2	7%	62%	26%	5%	0%
T-1	4%	64%	27%	5%	0%
T-0	0%	50%	0%	0%	50%
T+1	0%	0%	0%	0%	100%
T+2	0%	0%	0%	0%	100%
T+3	0%	0%	0%	0%	100%

A decorrere dalla Data target dell'Indice e come illustrato nella precedente tabella, l'Indice comprenderà gradualmente titoli idonei dell'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Years Select.
Il comparto sarà liquidato entro tre (3) anni dalla Data target dell'Indice, previa comunicazione agli azionisti. Pertanto, le azioni detenute dagli azionisti del comparto saranno rimborsate in conformità alle tempistiche di cui alla suddetta comunicazione.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice FTSE Lifecycle 2039 Screened Select è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIILC39

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

[(1)]La descrizione del presente comparto può essere adeguata alla Data target per riflettere eventuali modifiche alla politica di investimento.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, secondo quanto definito nei "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFD e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito
Valuta
Derivati
Azioni
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)
Replica dell'indice
Tasso di interesse
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Fondo d'investimento
Gestione
Mercato
Replica a campione dell'indice
Investimento sostenibile
Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte
Operativo
Insolvenza
Liquidità
Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio
Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione delNAV: Giorno dell'operazione + 1

Conversione in entrata/in uscita Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,11%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI LIFECYCLE 2039 NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE LIFECYCLE 2039 SCREENED SELECT (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI GLOBAL TREASURY BOND

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento del Bloomberg Global Aggregate Treasuries Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

Il Bloomberg Global Aggregate Treasuries Index è un sottoinsieme del suo indice principale, il Bloomberg Global Aggregate Index, (l'"Indice principale"), che filtra i titoli con un settore esclusivamente di tesoreria. L'indice principale è un indice obbligazionario multicurrency composto da titoli del Tesoro in valuta locale, titoli governativi, titoli societari e titoli cartolarizzati a tasso fisso investment grade di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

L'Indice è un parametro multivalutario che comprende titoli del Tesoro a tasso fisso con dimensioni minime di emissione stabilite per tutte le valute ammissibili. I titoli che compongono l'Indice sono classificati come Investment Grade da Moodys o S&P e hanno un periodo di almeno un anno fino alla scadenza finale.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore del Bloomberg Global Aggregate Treasuries Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: LGTRTRUU

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito
Valuta
Derivati
Mercati emergenti
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)
Replica dell'indice
Tasso di interesse
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Fondo d'investimento
Gestione
Mercato
Replica a campione dell'indice
Sostenibilità
Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte
Operativo
Insolvenza
Liquidità
Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio

Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF - USD	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,05%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg Global Aggregate Treasuries Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI GLOBAL TREASURY BOND o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI GLOBAL TREASURY BOND in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e di Bloomberg Global Aggregate Treasuries Index, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o AMUNDI GLOBAL TREASURY BOND. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI GLOBAL TREASURY BOND nel determinare, comporre o calcolare il Bloomberg Global Aggregate Treasuries Index. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI GLOBAL TREASURY BOND. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti di AMUNDI GLOBAL TREASURY BOND, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI GLOBAL TREASURY BOND.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DEL BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE TREASURIES INDEX O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON HA ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI GLOBAL TREASURY BOND O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DEL BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE TREASURIES INDEX O DA QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE AL BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE TREASURIES INDEX O A QUALSIASI DATO A ESSO CORRELATO. FATTO INTEGRALMENTE SALVO QUANTO ANZIDETTO, NELLA MASSIMA MISURA CONSENTITA DALLE LEGGI, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON SI ASSUMONO ALCUN GENERE DI RESPONSABILITÀ IN ORDINE A EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEGUENTI, ACCIDENTALI, PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI GLOBAL TREASURY BOND O BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE TREASURIES INDEX O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE OVE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento del Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

Il Bloomberg Global Aggregate Corporate Index è un sottoinsieme del suo indice principale, il Bloomberg Global Aggregate Index, (l'"Indice principale"), che filtra i titoli con un settore esclusivamente di tesoreria. L'Indice principale è un indice obbligazionario multicurrency composto da titoli del Tesoro in valuta locale, titoli governativi, titoli societari e titoli cartolarizzati a tasso fisso investment grade di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Dollaro statunitense
- Composizione dell'Indice

L'Indice è un parametro multivalutario che comprende obbligazioni societarie a tasso fisso con dimensioni minime di emissione stabilite per tutte le valute ammissibili. I titoli che compongono l'Indice sono classificati come Investment Grade da Moodys o S&P e hanno un periodo di almeno un anno fino alla scadenza finale.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore del Bloomberg Global Aggregate Corporate Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: LGCPTRUU

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Dollaro statunitense

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito
Valuta
Derivati
Mercati emergenti
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)
Replica dell'indice
Tasso di interesse
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Fondo d'investimento
Gestione
Mercato
Replica a campione dell'indice
Sostenibilità
Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte
Operativo
Insolvenza
Liquidità
Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio

Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:30 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,07%
UCITS ETF GBP Hedged Dist	GBP	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,07%
UCITS ETF USD Hedged Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg Global Aggregate Corporate Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e di Bloomberg Global Aggregate Corporate Index, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND nel determinare, comporre o calcolare il Bloomberg Global Aggregate Corporate Index. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti di AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DEL BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE CORPORATE INDEX O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON HA ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DEL BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE CORPORATE INDEX O DA QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE AL BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE CORPORATE INDEX O A QUALSIASI DATO A ESSO CORRELATO. FATTO INTEGRALMENTE SALVO QUANTO ANZIDETTO, NELLA MASSIMA MISURA CONSENTITA DALLE LEGGI, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON SI ASSUMONO ALCUN GENERE DI RESPONSABILITÀ IN ORDINE A EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEGUENTI, ACCIDENTALI, PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND O BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE CORPORATE INDEX O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE OVE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento del Bloomberg Euro Treasury Low Duration Green Bond Tilted Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

Il Bloomberg Euro Treasury Low Duration Green Bond Tilted Index combina il Bloomberg Euro Treasury 50bn 3-5 Bond Index con il Bloomberg Euro Treasury Green Bond 1M+ Select Country Index, misurando la performance del debito pubblico investment grade, denominato in euro e a tasso fisso.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

Il Bloomberg Euro Treasury Low Duration Green Bond Tilted Index combina il Bloomberg Euro Treasury 50bn 3-5 Bond Index con il Bloomberg Euro Treasury Green Bond 1M+ Select Country Index, misurando la performance dei titoli di Stato a tasso fisso denominati in euro, con rating investment grade, emessi dai Paesi dell'UEM. L'indice regola la ponderazione dei singoli green bond in base agli anni rimanenti alla scadenza. Inoltre, il valore di mercato totale dei green bond deve rappresentare il 30% dell'Indice. Le ponderazioni dei Paesi sono allineate al Bloomberg Euro Treasury 50bn 3-5 Bond Index. Criteri ESG aggiuntivi sono descritti nell'Allegato 1 - Informativa in materia ESG del presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell'Indice Bloomberg Euro Treasury Low Duration Green Bond Tilted è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I38964EU

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, secondo quanto definito nei "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito
Derivati
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)
Replica dell'indice
Tasso di interesse
Fondo d'investimento
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Gestione
Mercato
Replica a campione dell'indice
Investimento sostenibile
Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte
Operativo
Insolvenza
Liquidità
Pratiche standard

Metodo di gestione del rischio

Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	euro 1.000.000	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%
UCITS ETF DIST	EUR	euro 1.000.000	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg Euro Treasury Low Duration Green Bond Tilted Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, ai titolari o alle controparti di AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e del Bloomberg Euro Treasury Low Duration Green Bond Tilted Index, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o di AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND. Bloomberg non ha alcun obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND nel determinare, comporre o calcolare il Bloomberg Euro Treasury Low Duration Green Bond Tilted Index. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione delle tempistiche, dei prezzi o dei volumi di emissione di AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i clienti di AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DEL BLOOMBERG EURO TREASURY LOW DURATION GREEN BOND TILTED INDEX O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DEL BLOOMBERG EURO TREASURY LOW DURATION GREEN BOND TILTED INDEX O DA QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE AL BLOOMBERG EURO TREASURY LOW DURATION GREEN BOND TILTED INDEX O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. FATTO INTEGRALMENTE SALVO QUANTO ANZIDETTO, NELLA MASSIMA MISURA CONSENTITA DALLE LEGGI, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON SI ASSUMONO ALCUN GENERE DI RESPONSABILITÀ IN ORDINE A EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEGUENTI, ACCIDENTALI PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND O AL BLOOMBERG EURO TREASURY LOW DURATION GREEN BOND TILTED INDEX O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE OVE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI STOXX EUROPE DEFENSE

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice STOXX Europe Total Market Defense Capped (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice STOXX Europe Total Market Defense Capped è un indice azionario basato sullo STOXX Europe Total Market Index (l'"Indice principale") ed è concepito per cogliere le performance delle società classificate nel settore Aerospaziale e difesa, secondo l'Industry Classification Benchmark ("ICB"), con un'esposizione ai ricavi comprovata alle attività di difesa. L'esposizione ai ricavi della difesa è definita utilizzando i dati Revere (RBICS) e l'Indice mira a cogliere le società con un'esposizione comprovata al tema della difesa. L'Indice principale copre circa il 95% della capitalizzazione di mercato del flottante in 17 paesi europei: Austria, Belgio, Polonia, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: i dividendi pagati dai componenti dell'Indice vengono ricompresi nel rendimento dell'Indice.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

L'universo dell'Indice è definito da tutti i titoli inclusi nell'Indice principale. Dopodiché, tutti i titoli dell'universo vengono sottoposti a screening per le informazioni di seguito riportate alla data di termine della revisione:
Fase 1. Screening secondo la classificazione ICB: Sono idonei solo i componenti la cui classificazione settoriale ICB appartiene al settore ICB Aerospaziale e difesa.
Fase 2. Screening di selezione:
- Le società idonee che fanno parte del Sottosettore ICB della difesa sono incluse nell'Indice.
- Le restanti società idonee sono valutate in base all'esposizione dei loro ricavi nei confronti dei sotto-temi dei ricavi principali ed estesi combinati, come definiti nella metodologia dell'Indice. Vengono selezionate solo le società con un'esposizione dei ricavi superiore a 0, in cui l'esposizione dei ricavi ai settori dei ricavi estesi include solo la porzione di ricavi rilevante per la difesa e l'attività militare.
Tutti i titoli dell'universo che hanno superato le selezioni di cui sopra vengono selezionati per la composizione finale dell'Indice. Ogni titolo viene quindi ponderato in base alla sua capitalizzazione di mercato del flottante con un limite massimo del 10%.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da STOXX .

Gli indici ufficiali STOXX sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'indice STOXX Europe Total Market Defense Capped disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SXDCR

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice STOXX Europe Total Market Defense Capped.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice STOXX sono disponibili su stoxx.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Concentrazione	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Sostenibilità
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Uso di tecniche e strumenti
Replica dell'indice	
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

STOXX e i suoi concessori di licenza (i "Concessori di licenza") non hanno alcun rapporto con Amundi Asset Management, ad eccezione della concessione in licenza dello STOXX Europe Total Market Defense Capped Index® e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione ad AMUNDI STOXX EUROPE DEFENSE.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI STOXX EUROPE DEFENSE.
- Raccomandano a chiunque di investire in AMUNDI STOXX EUROPE DEFENSE o in qualsiasi altro titolo.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione a qualsiasi decisione da assumere circa la tempistica, l'importo o il prezzo di AMUNDI STOXX EUROPE DEFENSE.
- Hanno alcun tipo di responsabilità o incombenza in relazione all'amministrazione, alla gestione o alla commercializzazione di AMUNDI STOXX EUROPE DEFENSE.
- Considerano le esigenze di AMUNDI STOXX EUROPE DEFENSE o dei titolari di AMUNDI STOXX EUROPE DEFENSE nello stabilire, comporre o calcolare l'Indice STOXX Europe Total Market Defense Capped o non hanno alcun obbligo in tal senso.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non avranno alcuna responsabilità in relazione ad AMUNDI STOXX EUROPE DEFENSE. In particolare,

- STOXX e i suoi Concessori di licenza non rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, e declinano qualsiasi garanzia in relazione a:
- I risultati che devono essere ottenuti da AMUNDI STOXX EUROPE DEFENSE, dal titolare di AMUNDI STOXX EUROPE DEFENSE o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice STOXX Europe Total Market Defense Capped e dei dati inclusi nello STOXX Europe Total Market Defense Capped Index®.
- L'accuratezza o la completezza dello STOXX Europe Total Market Defense Capped Index e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dello STOXX Europe Total Market Defense Capped Index® e dei suoi dati.
- STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dello STOXX Europe Total Market Defense Capped Index® o dei suoi dati.
- In nessun caso STOXX o i suoi Concessori di licenza saranno ritenuti responsabili per perdite di profitti o danni o perdite indiretti, punitivi, speciali o consequenziali, anche se STOXX o i suoi Concessori di licenza sanno che potrebbero verificarsi.

L'accordo di licenza tra Amundi Asset Management e STOXX è esclusivamente a loro beneficio e non a beneficio dei proprietari di AMUNDI STOXX EUROPE DEFENSE o di qualsiasi altra terza parte.

AMUNDI SINGAPORE STRAITS TIMES

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Straits Times (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Straits Times è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli scambiati sul mercato di Singapore. L'Indice è composto dalle prime 30 società a maggiore capitalizzazione e liquide quotate sulla Borsa di Singapore.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: i dividendi pagati dai componenti dell'Indice vengono ricompresi nel rendimento dell'Indice.

- Valuta dell'Indice: SGD
- Composizione dell'Indice

i titoli sono ponderati in base al flottante libero e controllati per verificare la liquidità, al fine di garantire che l'indice rimanga negoziabile e investibile.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza semestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati utilizzando:

- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice Straits Times è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: TSTIS

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice Straits Times.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 60% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: SGD

Gestore degli investimenti

Amundi Japan Ltd

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Credito	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Replica a campione dell'indice
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Sostenibilità
	Uso di tecniche e strumenti
Replica dell'indice	
Tasso di interesse	

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno lavorativo precedente il Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
AS Acc	SGD	-	4,50%	1,00%	0,08%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI SINGAPORE STRAITS TIMES NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE STRAITS TIMES (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI MSCI EUROPE SCREENED

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'MSCI Europe Screened ex-Thermal Coal Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il comparto è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice è un indice azionario basato sull'MSCI Europe Index (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli azionari large e mid cap di 15 paesi con mercati sviluppati in Europa. Inoltre, l'Indice esclude le società dell'Indice principale in base a criteri ambientali, sociali o di governance. L'Indice mira a una riduzione minima del 30% dell'intensità delle emissioni di carbonio rispetto al suo Indice principale.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo netto, vale a dire che i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

I componenti dell'MSCI Europe Screened ex-Thermal Coal Index vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo iterativo per ridurre l'intensità delle emissioni di carbonio rispetto al suo Indice principale, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1 - Informativa relativa ai fattori ESG al presente Prospetto.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza trimestrale.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da MSCI ("MSCI").

Gli indici ufficiali MSCI sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'MSCI Europe Screened ex-Thermal Coal Index è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEUSCNE

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'MSCI Europe Screened ex-Thermal Coal Index.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile a quella da essi detenuta nell'Indice.

Il comparto integra i rischi di sostenibilità e tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse, secondo quanto definito nei "Metodi di replica".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti: Almeno il 51% del valore patrimoniale netto del comparto viene investito con continuità in azioni quotate in borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per motivi di chiarezza, gli investimenti in fondi comuni di investimento immobiliare (in base alla definizione del ministero delle finanze tedesco), gli OICVM o gli OIC non sono inclusi in questa percentuale.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Fondo è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Custodia	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF ACC	EUR	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,07%
UCITS ETF DIST	EUR	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,07%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

AMUNDI MSCI EUROPE SCREENED (IL "COMPARTO") NON È SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), DALLE SUE AFFILIATE, DAI SUOI FORNITORI DI INFORMAZIONI O DA TERZE PARTI COINVOLTE NELLA, CORRELATE ALLA O RESPONSABILI DELLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI UN INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. LE PARTI MSCI DECLINANO QUALSIVOGLIA RESPONSABILITÀ O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ, IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NEI COMPARTI IN GENERALE O NEL PRESENTE COMPARTO IN PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE AFFILIATE SONO I CONCESSORI DI LICENZA DI DETERMINATI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZIO E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI, CHE SONO STABILITI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI IN MODO INDIPENDENTE DA AMUNDI, DAL PRESENTE COMPARTO, DAI TITOLARI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ.

NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA L'OBBLIGO DI PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PROPRIETARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO.

SEBBENE MSCI OTTENGA INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRI SOGGETTI O ENTITÀ MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMCIABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEQUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATO DELLA POSSIBILITÀ DI INCORRERE IN TALI DANNI.

AMUNDI CORE GBP CORPORATE BOND

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L’obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento di dell'Indice Bloomberg Sterling Corporate Bond (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'indice Bloomberg Sterling Corporate Bond misura la performance delle obbligazioni societarie investment grade, denominate in GBP, a tasso fisso e filtra i titoli con un settore esclusivamente societario.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Sterlina
- Composizione dell'Indice

L'indice Bloomberg Sterling Corporate Bond è un componente degli indici di riferimento di Bloomberg Barclays, come l'Indice Sterling Aggregate e l'Indice Global Aggregate multivaluta, che misurano la performance delle obbligazioni societarie investment grade denominate in GBP ed emesse nei mercati globali e regionali. L'indice comprende titoli emessi pubblicamente da emittenti industriali, di servizi e finanziari con una scadenza di almeno un anno e una dimensione minima di emissione fissa.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg.

Il valore dell’Indice è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: LC61TRGU

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 16:15 (ora di Londra).
I prezzi utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Bloomberg relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito web bloomberg.com

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, come indicato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del presente prospetto, e non deterrà titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto definito dai "Metodi di replica".

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l’1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Sterlina

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Derivati	Mercato
Replica dell'indice	Replica a campione dell'indice
Tasso di interesse	Sostenibilità
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti

Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF Acc	GBP	GBP 100.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,05%
UCITS ETF Dist	GBP	GBP 100.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,05%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

"Bloomberg®" e Bloomberg Sterling Corporate Bond Index sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Amundi Asset Management.

I comparti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg. Bloomberg non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai titolari o alle controparti di Amundi Core GBP Corporate Bond o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o in Amundi Core GBP Corporate Bond in particolare. L'unico rapporto di Bloomberg con Amundi Asset Management è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali, nomi commerciali e marchi di servizio e dell'Indice Bloomberg Sterling Corporate Bond, che è determinato, composto e calcolato da BISL indipendentemente da Amundi Asset Management o Amundi Core GBP Corporate Bond. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari di Amundi Core GBP Corporate Bond nel determinare, comporre o calcolare l'Indice Bloomberg Sterling Corporate Bond. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione di Amundi Core GBP Corporate Bond. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo meramente esemplificativo, nei confronti dei clienti di Amundi Core GBP Corporate Bond, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione di Amundi Core GBP Corporate Bond.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE BLOOMBERG STERLING CORPORATE BOND O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO E NON AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER ERRORI, OMISSIONI O SOSPENSIONI DI TALE INDICE. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DA AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DAI TITOLARI DI AMUNDI CORE GBP CORPORATE BOND O DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE BLOOMBERG STERLING CORPORATE BOND O DA QUALUNQUE DATO AD ESSO COLLEGATO. BLOOMBERG NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE L'ASSUNZIONE DI QUALUNQUE GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O IDONEITÀ PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN RELAZIONE ALL'INDICE BLOOMBERG STERLING CORPORATE BOND O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. FATTO INTEGRALMENTE SALVO QUANTO ANZIDETTO, NELLA MASSIMA MISURA CONSENTITA DALLE LEGGI, BLOOMBERG, I SUOI CONCESSORI DI LICENZA E SUOI RISPETTIVI DIPENDENTI, APPALTATORI, AGENTI E FORNITORI NON SI ASSUMONO ALCUN GENERE DI RESPONSABILITÀ IN ORDINE A EVENTUALI LESIONI O DANNI - DIRETTI, INDIRETTI, CONSEGUENTI, ACCIDENTALI PUNITIVI O DI ALTRO TIPO - IN RELAZIONE AD AMUNDI CORE GBP CORPORATE BOND O ALL'INDICE BLOOMBERG STERLING CORPORATE BOND O A QUALSIASI DATO O VALORE IVI CORRELATO - DOVUTI A LORO NEGLIGENZA O AD ALTRE CAUSE, ANCHE OVE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ DI TALE EVENTO.

AMUNDI FIXED MATURITY 2030 EURO GOVERNMENT BOND BROAD[(1)]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'Indice FTSE Euro Broad Government 2030 Maturity (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

- Descrizione generale dell'Indice

L'Indice Euro Broad Government 2030 Maturity è un indice obbligazionario rappresentativo dei titoli di Stato a tasso fisso denominati in euro emessi da un Paese membro dell'Eurozona, con scadenza nel 2030.

L'Indice è un Indice a rendimento complessivo: le cedole versate dai componenti dell'indice vengono ricomprese nel suo rendimento.

- Valuta dell'Indice: Euro

- Composizione dell'Indice

La composizione iniziale dell'Indice è determinata in base alle seguenti regole:
- Titoli di Stato a tasso fisso
- Paesi emittenti idonei: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna;
- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR
- Le obbligazioni devono avere una scadenza compresa tra il 1° gennaio 2030 e il 15 dicembre 2030.

L'elenco dei titoli di Stato che compongono l'Indice resta invariato. L'importo nominale in circolazione di ciascuna obbligazione sarà fissato all'inizio e rimarrà uguale per tutta la sua durata fino alla data di scadenza.
Il peso di ciascuna obbligazione che compone l'Indice si basa sul suo valore di mercato.
I componenti dell'Indice rimarranno fissi fino a un anno prima della Data di scadenza.
Durante l'ultimo anno, le obbligazioni comprese nell'Indice giungeranno gradualmente a scadenza nel corso dell'anno e i pagamenti in conto interessi e capitale ricevuti dalle obbligazioni giunte a scadenza nel corso del mese saranno reinvestiti in titoli di Stato emessi dalla Francia o dalla Germania (buoni del Tesoro).
Ciascun buono del Tesoro avrà una scadenza residua compresa tra 1 e 6 mesi alla data di ribilanciamento mensile, con un tetto massimo (cap) del 28%.

- Revisione dell'Indice

Il ribilanciamento dell'Indice è programmato con frequenza mensile.

- Pubblicazione dell'Indice

L'indice è calcolato e pubblicato da FTSE ("FTSE").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati utilizzando:
- i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli costituenti;
- i tassi di cambio di chiusura (16.00 GMT) di WM Reuters.

Il valore dell'Indice FTSE Euro Broad Government 2030 Maturity è disponibile tramite Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIEB30

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice FTSE sono disponibili su ftse.com

(1) Nei 12 mesi precedenti la data di scadenza, il comparto potrebbe non qualificarsi più come comparto indicizzato ai sensi dell'articolo 44 della Legge del 17 dicembre 2010.

Processo di gestione

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice.

Al fine di replicare il rendimento dell'Indice, il comparto intende attuare un modello di replica campionato; non si prevede pertanto che il comparto deterrà in ogni momento tutti i singoli elementi costitutivi sottostanti dell'Indice né che li deterrà in una proporzione uguale a quella delle loro ponderazioni nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice.

Il comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto del principale impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel suo processo di investimento, in quanto il suo obiettivo è quello di replicare il più strettamente possibile i risultati di un indice di riferimento che non tiene conto di tali rischi nella sua metodologia.

Tracking error

Il tracking error misura la volatilità della differenza tra il rendimento del comparto e il rendimento dell'Indice. In normali condizioni di mercato, si prevede che il comparto replicherà la performance dell'Indice con un tracking error che non supererà l'1%. Il rendimento, utilizzato per calcolare il tracking error del comparto, viene stabilito prima di prendere in considerazione qualsiasi meccanismo di swing pricing.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Allo scopo di gestire i flussi in entrata e in uscita, nonché alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato e liquidità, imposte locali), il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di combinare la replica diretta con la replica attraverso strumenti derivati quali, ad esempio, future. In caso di tale replica, il Comparto potrà detenere depositi pur mantenendo un'esposizione totale all'Indice.

Il comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali l'erogazione e l'assunzione in prestito di titoli; operazioni di pronti contro termine e operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine ai fini di una gestione efficiente del portafoglio come descritto e in conformità con le sezioni "Tecniche e strumenti sulle operazioni di finanziamento tramite titoli" e "Metodi di replica" del presente Prospetto. In particolare, tali tecniche e strumenti possono essere utilizzati per generare entrate supplementari.

Le quote massime e previste del patrimonio del comparto correlabili a SFT e TRS sono specificate nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP".

Valuta di base del Comparto: Euro

Gestore degli investimenti

Amundi Asset Management

Rischi principali

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi".

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Concentrazione	Fondo d'investimento
Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Replica a campione dell'indice
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	Scadenza fissa*
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	

*Il comparto ha una scadenza fissata al 31 dicembre 2030. Alla data di scadenza, su decisione del Consiglio, gli azionisti del comparto possono ottenere il rimborso delle loro azioni senza ulteriore notifica o approvazione da parte degli azionisti. In tal caso, i proventi del rimborso saranno versati agli azionisti alla data di scadenza o in prossimità della stessa. Inoltre, i comparti possono essere chiusi alla Data di scadenza o in prossimità della stessa.
Le obbligazioni in cui il comparto investe per replicare il rendimento dell'Indice scadranno nel corso dell'ultimo anno della sua durata ed è importante che gli investitori ne tengano conto prima di effettuare qualsiasi investimento nel comparto nell'ultimo anno e nel periodo in prossimità dello stesso.
Ad esempio, gli investitori che desiderano acquisire esposizione ai titoli di Stato in euro devono essere consapevoli che il comparto potrebbe non essere adatto a nuovi investimenti nell'ultimo anno o nel periodo in prossimità dello stesso.
Si ricorda che il comparto non mira a restituire un importo predeterminato alla scadenza o nelle distribuzioni periodiche.

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	
Metodo di gestione del rischio	Impegno

Pianificazione del proprio investimento

Progettato per gli investitori che comprendono i rischi del fondo e prevedono di investire per almeno 5 anni.

Il comparto può essere indicato per gli investitori che:

- sono interessati alla crescita degli investimenti a lungo termine
- puntano a replicare la performance dell'Indice accettando i rischi e la volatilità associati
- Intendono mantenere il proprio investimento fino alla scadenza di tutte le obbligazioni che compongono l'Indice.

Per le definizioni dei termini "Giorno lavorativo" e "Giorno di operazione" si rimanda alla sezione "Termini con significati specifici".

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni non denominate "UCITS ETF": Le ore 14:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Termine ultimo delle operazioni per le classi di azioni denominate "UCITS ETF": Le ore 18:00 CET del Giorno di operazione pertinente.

Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.

Giorno di pubblicazione del NAV:	**Giorno dell'operazione + 1**
Conversione in entrata/in uscita	Consentita

PRINCIPALI CLASSI DI AZIONI E COMMISSIONI

			Commissioni su operazioni in azioni		Commissioni annuali	
Classe di azioni	Valuta	Investimento minimo iniziale*	Acquisto (max)	Conversione (max)	Gestione (max)	Amministrazione (max)
UCITS ETF Acc	EUR	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%
UCITS ETF Dist	EUR	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%

Si veda la sezione "Note sui costi dei comparti" del prospetto. Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per un elenco delle classi attualmente disponibili, visitare Amundi.lu/Amundi-index-Solutions

* Questi importi minimi sono applicati in USD o nell'importo equivalente, nella valuta della classe di azioni pertinente.

Clausola di esclusione di responsabilità del fornitore dell'indice

IL COMPARTO AMUNDI FIXED MATURITY 2030 EURO GOVERNMENT BOND BROAD NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, AVALLATO, VENDUTO NÉ PROMOSSO DA FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE") O DA LONDON STOCK EXCHANGE PLC ("LSE") NÉ DA FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (INSIEME I "CONCESSORI DI LICENZA"); INOLTRE, NESSUN CONCESSORE DI LICENZA FORNISCE IN QUALSIASI MOMENTO GARANZIE O DICHIARAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, IN RELAZIONE AI RISULTATI CHE SARANNO OTTENUTI DALL'USO DELL'INDICE FTSE EURO BROAD GOVERNMENT 2030 MATURITY (L'"INDICE") E/O AL VALORE DI TALE INDICE IN QUALUNQUE MOMENTO O DATA O ALTRO. L'INDICE È COMPILATO E CALCOLATO DA FTSE. NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ RESPONSABILE (PER NEGLIGENZA O ALTRO) NEI CONFRONTI DI QUALSIASI PERSONA PER EVENTUALI ERRORI NELL'INDICE E NESSUN CONCESSORE DI LICENZA SARÀ SOTTO QUALSIASI PROFILO OBBLIGATO A COMUNICARE A QUALSIASI PERSONA EVENTUALI ERRORI IVI CONTENUTI. I marchi "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. I marchi "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

NOTE SUI COSTI DEI COMPARTI

Queste note si applicano esclusivamente alle tabelle delle classi di azioni nella sezione "Descrizioni dei comparti".

Informazioni generali Le spese pagate in qualità di investitore nel comparto coprono i costi operativi del comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione.
Queste spese correnti riducono la performance del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento Queste spese possono essere dedotte dall'investimento o dai proventi del rimborso e corrisposte agli agenti di vendita e agli intermediari autorizzati. Le commissioni indicate sono massime. Per conoscere la commissione effettiva di un'operazione, rivolgersi al proprio consulente finanziario o agente per i trasferimenti (sezione "La SICAV").

Spese prelevate dal comparto in un anno Queste spese sono le stesse per tutti gli azionisti di una data classe di azioni.

INVESTIMENTO SOSTENIBILE

Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

Il 18 dicembre 2019 il Consiglio e il Parlamento europeo hanno annunciato di aver raggiunto un accordo politico sul Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, cercando in tal modo di istituire un quadro paneuropeo per semplificare gli Investimenti sostenibili. Il Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari prevede un approccio armonizzato in materia di informativa sulla sostenibilità nei confronti degli investitori nel settore dei servizi finanziari dello Spazio economico europeo.

L'ambito di applicazione del Regolamento è estremamente ampio, copre una gamma molto estesa di prodotti finanziari (ad esempio fondi OICVM, fondi di investimento alternativi, fondi pensione, ecc.) e partecipanti ai mercati finanziari (ad esempio gestori e consulenti in materia di investimenti autorizzati dall'UE). Mira a conseguire una maggiore trasparenza riguardo al modo in cui i partecipanti ai mercati finanziari integrano i Rischi di sostenibilità nelle loro decisioni di investimento e considerano gli effetti negativi sulla sostenibilità nel processo di investimento. I suoi obiettivi sono (i) rafforzare la tutela degli investitori in prodotti finanziari, (ii) migliorare le informazioni messe a disposizione degli investitori dai partecipanti ai mercati finanziari e (iii) migliorare le informazioni messe a disposizione degli investitori in merito ai prodotti finanziari per consentire, tra le altre cose, agli investitori di prendere decisioni di investimento informate.

Ai fini del Regolamento relativo all'informativa, la società di gestione soddisfa i criteri di un "partecipante ai mercati finanziari", mentre la SICAV e ogni comparto della SICAV vengono considerati un "prodotto finanziario".

Regolamento sulla tassonomia

Il Regolamento sulla tassonomia mira a identificare attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale (le "Attività sostenibili").

L'articolo 9 del Regolamento sulla tassonomia identifica tali attività in base al loro contributo a sei obiettivi ambientali: (i) mitigazione dei cambiamenti climatici; (ii) adattamento ai cambiamenti climatici; (iii) uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine; (iv) transizione verso un'economia circolare; (v) prevenzione e riduzione dell'inquinamento; (vi) protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi.

Un'attività economica si qualifica come ecosostenibile laddove contribuisca in misura sostanziale a uno o più dei sei obiettivi ambientali, non arrechi un danno significativo a nessuno degli altri cinque obiettivi ambientali (principio del "non arrecare un danno significativo" o "DNSH") sia svolta nel rispetto delle garanzie minime di salvaguardia previste dall'articolo 18 del Regolamento sulla tassonomia e soddisfi i criteri di screening tecnico istituiti dalla Commissione Europea in conformità al Regolamento sulla tassonomia. Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti i Compati pertinenti che tengono conto dei criteri dell'Unione Europea per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del Comparto pertinente non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

I Comparti identificati nella rispettiva descrizione come conformi all'articolo 8 o articolo 9 possono impegnarsi o meno a investire, alla data del presente Prospetto, in attività economiche che contribuiscono agli obiettivi ambientali di cui all'articolo 9 del Regolamento sulla tassonomia.

Per maggiori informazioni sull'approccio di Amundi al Regolamento sulla tassonomia si rimanda all'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto e alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Regolamento delegato della Commissione (UE) 2022/1288 del 06 aprile 2022

Il 06 aprile 2022, la Commissione europea ha pubblicato i propri Standard tecnici normativi di livello 2 ("RTS") ai sensi del Regolamento di informativa e del regolamento sulla tassonomia. Gli RTS sono accompagnati da cinque allegati, che forniscono modelli di informativa obbligatori.

Gli RTS sono un insieme consolidato di standard tecnici che forniscono ulteriori dettagli sul contenuto, sulla metodologia e sulla presentazione di alcuni requisiti di informativa esistenti, ai sensi del Regolamento relativo all'informativa e del Regolamento sulla tassonomia.

Il regolamento delegato della Commissione (UE) 2022/1288, che stabilisce gli RTS, è stato pubblicato il 25 luglio 2022 sulla Gazzetta ufficiale dell'UE (OJ). Gli RTS si applicheranno a decorrere dal 1° gennaio 2023.

Ai sensi dell'art 14.(2) dell'RTS, per informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali dei comparti conformi all'art. 8 si rimanda all'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Ai sensi dell'art 18. (2) degli RTS, per informazioni sugli investimenti sostenibili dei comparti conformi all'art. 9, ove applicabile, si rimanda all'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Per maggiori dettagli sulla conformità di un comparto ai requisiti del Regolamento relativo all'informativa, del Regolamento sulla tassazione e degli RTS, si rimanda alla descrizione del comparto pertinente e al bilancio annuale del Fondo, nonché all'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Standard minimi ed esclusione

Fin dalla sua creazione, il gruppo di società Amundi ("Amundi") ha posto l'investimento responsabile e la responsabilità d'impresa tra i suoi pilastri fondatori, sulla base della convinzione che gli attori economici e finanziari abbiano una maggiore responsabilità verso una società sostenibile e che i fattori ESG rappresentino un propulsore a lungo termine dei risultati finanziari.

Amundi ritiene che, oltre agli aspetti economici e finanziari, l'integrazione nel processo decisionale in materia di investimenti delle dimensioni ESG, compresi i fattori di sostenibilità e i rischi di sostenibilità, consenta una valutazione più completa dei rischi e delle opportunità di investimento.

Integrazione dei Rischi di sostenibilità da parte di Amundi

l'approccio di Amundi ai Rischi di sostenibilità si basa su tre pilastri: una politica di esclusione mirata, l'integrazione dei punteggi ESG nel processo d'investimento e la gestione.

Pertanto, per i comparti a gestione passiva, Amundi esclude i produttori di armi controverse dalla maggior parte dei suoi comparti a gestione passiva, come descritto in ciascuna descrizione dei comparti. Amundi ha inoltre sviluppato una serie di comparti a gestione passiva che replicano indici che tengono esplicitamente conto nelle loro metodologie dei rischi di sostenibilità e del principale impatto negativo sui fattori di sostenibilità. Per questa particolare gamma di comparti a gestione passiva, il processo di gestione esclude le società in contrasto con la Politica di investimento responsabile descritta di seguito, come quelle che non rispettano le convenzioni internazionali, i quadri normativi riconosciuti a livello internazionale o i regolamenti nazionali.

Inoltre, Amundi ha sviluppato un proprio approccio di rating ESG. Il rating ESG di Amundi mira a misurare le prestazioni ESG di un emittente, ossia la sua capacità di anticipare e gestire i rischi e le opportunità di sostenibilità intrinseche al suo settore e circostanze individuali.

Il processo di rating ESG di Amundi si basa sull'approccio "Best-in-Class". I rating adattati a ciascun settore di attività mirano a valutare le dinamiche in cui operano le società.

Il rating e l'analisi ESG vengono eseguiti all'interno del team di Ricerca ESG di Amundi, che viene inoltre utilizzato come contributo indipendente e complementare al processo decisionale.

Il rating ESG di Amundi è un punteggio quantitativo ESG articolato in sette categorie, che vanno dalla A (i punteggi migliori) alla G (che corrisponde ai punteggi peggiori). Nella scala dei rating ESG di Amundi, i titoli appartenenti all'elenco di esclusione corrispondono alla categoria G.

Per gli emittenti societari la performance ESG è valutata confrontandola alla performance media del settore di riferimento, attraverso le tre dimensioni ESG:

1. Dimensione ambientale: esamina la capacità degli emittenti di controllare il loro impatto ambientale diretto e indiretto, limitando il consumo energetico, riducendo le emissioni di gas a effetto serra, lottando contro l'esaurimento delle risorse e proteggendo la biodiversità.

2. Dimensione sociale: misura in che modo un emittente opera su due concetti distinti: la strategia dell'emittente per lo sviluppo del proprio capitale umano e il rispetto dei diritti umani in generale.

3. Dimensione di governance: valuta la capacità dell'emittente di garantire le basi per un quadro efficace di governance societaria e generare valore a lungo termine.

La metodologia applicata dal rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri generici (comuni a tutte le società indipendentemente dalla loro attività) o specifici per settore, ponderati in base al settore e considerati in termini di impatto sulla reputazione, sull'efficienza operativa e sui regolamenti relativi a un emittente. La metodologia di punteggio di Amundi per gli emittenti sovrani si basa su un insieme di circa 50 criteri ritenuti rilevanti dal team di ricerca Amundi ESG per affrontare i rischi di sostenibilità e i fattori di sostenibilità.

Per maggiori informazioni sui 38 criteri considerati da Amundi si rimanda alla Politica di investimento responsabile e alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibili sul sito www.amundi.lu.

Il rating ESG di Amundi considera anche i potenziali effetti negativi delle attività dell'emittente sulla Sostenibilità (principale effetto negativo delle decisioni di investimento sui Fattori di sostenibilità, come determinato da Amundi), compresi i seguenti indicatori:

- Emissioni di gas a effetto serra e Prestazioni energetiche (criteri relativi alle emissioni e all'uso dell'energia)

- Biodiversità (rifiuti, riciclaggio, criteri relativi alla biodiversità e all'inquinamento, criteri di gestione forestale responsabile)

- Acqua (criteri relativi all'acqua)

- Rifiuti (criteri relativi a rifiuti, riciclaggio, biodiversità e inquinamento)

- Questioni sociali e della forza lavoro (criteri relativi alla partecipazione della comunità e ai diritti umani, criteri relativi alle prassi d'impiego, criteri della struttura del consiglio di amministrazione, criteri relativi alle relazioni di lavoro e criteri in merito a salute e sicurezza)

- Diritti umani (criteri relativi alla partecipazione della comunità &e ai diritti umani)

- Lotta contro la corruzione e le frodi (criteri etici)

L'attività di gestione è parte integrante della strategia ESG di Amundi. Amundi ha sviluppato una strategia di gestione attiva attraverso l'impegno e il voto. La Politica di impegno di Amundi si applica a tutti i fondi Amundi ed è inclusa nella Politica di investimento responsabile.

Informazioni più dettagliate sono incluse nella Politica di investimento responsabile e nell'Informativa sulla sostenibilità dei servizi nel settore finanziari di Amundi disponibili sul sito www.amundi.com

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che il dovere fiduciario e l'obbligo normativo nella gestione passiva consistono nel replicare il più fedelmente possibile un indice.

I Gestori degli investimenti devono, pertanto, conseguire l'obiettivo contrattuale al fine di generare un'esposizione passiva in linea con l'indice replicato. Di conseguenza, i Gestori degli investimenti potrebbero dover investire e/o mantenere l'investimento in titoli compresi in un indice ed essere influenzati da un evento di controversie gravi, rischi di sostenibilità acuti o effetto negativo sostanziale per i fattori di sostenibilità che potrebbero condurre a un'esclusione dai prodotti a gestione attiva di Amundi o dai prodotti in ETF/indici ESG.

Qualora desideri prendere in considerazione un'alternativa ESG, all'interno della nostra gamma di investimenti responsabili è presente un'ampia gamma di opzioni.

Effetto dei Rischi di sostenibilità sui rendimenti del Comparto

Nonostante l'integrazione dei rischi di sostenibilità nelle strategie d'investimento dei comparti sopra descritte e nel Prospetto normativo ESG di Amundi, alcuni rischi di sostenibilità rimarranno invariati.

Rischi di sostenibilità non attenuati o residui a livello di emittente possono tradursi, nel momento in cui si concretizzano, in orizzonti temporali che potrebbero essere anche di lungo termine, in una performance finanziaria inferiore ad alcune partecipazioni dei comparti. A seconda dell'esposizione dei comparti ai titoli interessati, l'impatto dei rischi di sostenibilità non mitigati o residui sulla performance finanziaria del comparto potrà avere diversi livelli di gravità.

Integrazione dell'approccio di Amundi ai Rischi di sostenibilità a livello di Comparto

I comparti elencati di seguito sono classificati ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa e mirano a promuovere caratteristiche ambientali o sociali, nonché a investire in società che seguono prassi di buona governance.

AMUNDI CAC 40 ESG
AMUNDI DAX 50 ESG
AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG
AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG
AMUNDI EUR SHORT TERM HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG
AMUNDI EUR CORPORATE BOND 0-1Y ESG
AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND
AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG
AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND ESG
AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND 1-5Y ESG
AMUNDI GLOBAL BIOENERGY
AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND 1-5Y ESG
AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG
AMUNDI EURO AGGREGATE BOND ESG
AMUNDI EUR CORPORATE BOND ESG
AMUNDI EUR CORPORATE BOND 0-3 Y ESG
AMUNDI MSCI EM ASIA SRI CLIMATE PARIS ALIGNED
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS ESG BROAD TRANSITION
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS SRI CLIMATE PARIS ALIGNED
AMUNDI MSCI EMU SRI CLIMATE PARIS ALIGNED
AMUNDI MSCI EUROPE ESG BROAD TRANSITION
AMUNDI MSCI EUROPE SRI CLIMATE PARIS ALIGNED
AMUNDI MSCI JAPAN SRI CLIMATE PARIS ALIGNED
AMUNDI MSCI NORTH AMERICA ESG BROAD TRANSITION
AMUNDI MSCI PACIFIC EX JAPAN SRI CLIMATE PARIS ALIGNED
AMUNDI MSCI USA SRI CLIMATE PARIS ALIGNED
AMUNDI MSCI WORLD SRI CLIMATE PARIS ALIGNED
AMUNDI USD CORPORATE BOND ESG
AMUNDI ITALY MIB ESG
AMUNDI MDAX ESG
AMUNDI MSCI AC FAR EAST EX JAPAN ESG SELECTION
AMUNDI MSCI CHINA DISRUPTIVE TECHNOLOGY ESG SCREENED
AMUNDI MSCI CHINA ESG SELECTION
AMUNDI MSCI CHINA TECH
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS ESG SELECTION
AMUNDI MSCI EMERGING EX CHINA ESG SELECTION
AMUNDI MSCI EMU CLIMATE PARIS ALIGNED
AMUNDI MSCI EMU ESG BROAD TRANSITION
AMUNDI MSCI EMU ESG SELECTION
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG BROAD TRANSITION
AMUNDI MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED
AMUNDI MSCI EUROPE ESG UNIVERSAL SELECT
AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND ESG SELECTION
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG BROAD TRANSITION
AMUNDI MSCI JAPAN ESG BROAD TRANSITION
AMUNDI MSCI PACIFIC ESG BROAD TRANSITION
AMUNDI MSCI ROBOTICS & AI
AMUNDI MSCI UK IMI SRI CLIMATE PARIS ALIGNED
AMUNDI MSCI USA ESG SELECTION
AMUNDI MSCI USA ESG UNIVERSAL SELECT
AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED
AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION
AMUNDI MSCI WORLD ESG LEADERS SELECT
AMUNDI MSCI WORLD UNIVERSAL SELECT
AMUNDI S&P 500 SCREENED
Amundi STOXX Europe 600 ESG
AMUNDI US AGGREGATE BOND ESG
AMUNDI USD FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG
AMUNDI USD CORPORATE BOND CLIMATE PARIS ALIGNED
AMUNDI PEA MSCI USA ESG SELECTION
AMUNDI MSCI SMART CITIES
AMUNDI MSCI EM ASIA ESG BROAD TRANSITION AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND1-5Y HIGHEST RATED ESG
AMUNDI LIFECYCLE 2030
AMUNDI LIFECYCLE 2033
AMUNDI LIFECYCLE 2036
AMUNDI LIFECYCLE 2039
AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND

I comparti elencati sopra, se non diversamente specificato nel processo di gestione, escludono tutti gli emittenti specificati nell'elenco di esclusione della Politica di investimento responsabile, come sopra descritto.

La SICAV non ha attualmente Comparti che hanno un investimento sostenibile come proprio obiettivo ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento relativo all'informativa.
Infine, in conformità alla politica d'investimento responsabile globale di Amundi, i Gestori degli investimenti di tutti gli altri comparti, non classificati ai sensi dell'articolo 8 o 9 del regolamento sulle informative, salvo diversamente indicato nella descrizione del comparto interessato, integrano i rischi di sostenibilità nei loro processi d'investimento come minimo tramite un approccio di stewardship e, potenzialmente, a seconda della propria strategia d'investimento e delle classi di attivi, anche attraverso una politica di esclusione mirata.

Principale effetto negativo

I Principali effetti negativi ("PAI") sono effetti negativi, sostanziali o potenzialmente sostanziali, sui Fattori di sostenibilità causati, aggravati o direttamente collegati alle decisioni d'investimento dell'emittente.

Per i Comparti a gestione passiva, Amundi considera i PAI attraverso una combinazione di approcci: esclusioni, impegno, voto, monitoraggio delle controversie.

Per i Comparti classificati ai sensi dell'art. 8 e dell'art. 9 del Regolamento relativo all'informativa, le informazioni sui PAI sono riportate in dettaglio nella sezione dedicata del relativo allegato precontrattuale al presente prospetto informativo.

Per tutti gli altri Comparti non classificati ai sensi dell'art. 8 o dell'art. 9 del Regolamento relativo all'informativa di Amundi considera solo l'indicatore n.14 (Esposizione ad armi controverse: mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche) dell'Allegato 1, Tabella 1 dell'RTS. Pertanto, tali comparti tengono conto del principale effetto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel loro processo di investimento, escludendo i titoli delle società coinvolte nella produzione o vendita di armi controverse, salvo diversamente indicato nella descrizione del comparto interessato.

Le informazioni relative ai PAI sui fattori di sostenibilità sono disponibili nella relazione annuale della SICAV e nell'Informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari di Amundi, disponibile all'indirizzo www.amundi.com.

Tassonomia

I gestori degli investimenti di tutti i comparti, salvo diversamente indicato nella descrizione del comparto interessato, non integrano la valutazione delle attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale (come previsto nel Regolamento sulla tassonomia) nel processo di gestione del comparto interessato. Pertanto, ai fini del Regolamento sulla tassonomia, si fa presente che gli investimenti sottostanti di tali comparti non tengono conto dei criteri UE per attività economiche ecosostenibili.

Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità

In data 14 maggio 2024, l'ESMA ha pubblicato le linee guida sui nomi dei fondi utilizzando i termini ESG o legati alla sostenibilità (le "Linee guida"). Sono entrate in vigore il 21 novembre 2024 per i nuovi Comparti ed entreranno in vigore il 21 maggio 2025 per i Comparti creati entro il 21 novembre 2024. Il loro obiettivo è proteggere gli investitori da nomi fuorvianti di comparti che potrebbero contenere dichiarazioni di sostenibilità imprecise e fornire indicazioni ai gestori dei fondi in relazione a quali nomi ESG o correlati alla sostenibilità possono utilizzare nei loro fondi.

Tutti i Comparti che rientrano nell'ambito delle linee guida devono rispettare le due regole seguenti, vale a dire:

- Almeno l'80% dei loro investimenti viene utilizzato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali per i Comparti ex art. 8, od obiettivi d'investimento sostenibile in per i Comparti ex art. 9.
- Conformità alle esclusioni previste dagli indici di riferimento UE per la transizione climatica ("CTB") e dagli indici di riferimento UE allineati all'Accordo di Parigi ("PAB").

Ulteriori obblighi sono specificati nelle linee guida a seconda che i nomi del Comparto contengano "transizione", "impatto", "sostenibilità" o qualsiasi termine derivante da tali termini o da una combinazione di essi.

Le esclusioni PAB di cui all'Art. 12 (1) (a)-(g) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi sono:

(a) società coinvolte in qualsiasi attività correlata ad armi controverse.
(b) società coinvolte nella coltivazione e nella produzione di tabacco.
(c) le società che secondo gli amministratori dell'indice di riferimento sono in violazione dei principi del Global Compact (UNGC) delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) per le imprese multinazionali.
(d) società che generano almeno l'1% dei propri ricavi da esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbon fossile e lignite.
(e) società che generano almeno il 10% dei propri ricavi dall'esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di combustibili petroliferi.
(f) società che generano almeno il 50% dei propri ricavi dall'esplorazione, estrazione, produzione o distribuzione di combustibili gassosi.
(G) società che generano il 50% o più dei propri ricavi dalla generazione di elettricità con un'intensità di GHG superiore a 100 g di CO2 e/kWh.

Le esclusioni CTB di cui all'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda gli standard minimi per gli indici di riferimento UE per la transizione climatica e gli indici di riferimento EU allineati all'Accordo di Parigi sono:

(a) società coinvolte in qualsiasi attività correlata ad armi controverse.
(b) società coinvolte nella coltivazione e nella produzione di tabacco.
(c) le società che secondo gli amministratori dell'indice di riferimento sono in violazione dei principi del Global Compact (UNGC) delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) per le imprese multinazionali.

Quando un Comparto è conforme alle esclusioni PAB, ciò è stato indicato nella sezione sulla metodologia dell'Indice del relativo Comparto e nella relativa sezione dell'Allegato sulla sostenibilità.

Quando un Comparto è conforme alle esclusioni CTB, ciò è stato indicato nella sezione sulla metodologia dell'Indice del relativo Comparto e nella relativa sezione dell'Allegato sulla sostenibilità.

DESCRIZIONI DEI RISCHI

Tutti gli investimenti comportano rischi. I rischi di alcuni di questi comparti possono essere relativamente elevati.

Le descrizioni dei rischi riportate di seguito corrispondono ai fattori di rischio citati nelle informazioni relative ai comparti. Per consentire una corretta lettura dei rischi in relazione ai rischi menzionati di un comparto, ciascun rischio è descritto come se relativo a un singolo comparto.

Le informazioni sui rischi contenute nel presente prospetto hanno lo scopo di fornire un'idea dei rischi principali e sostanziali associati a ciascun comparto; i singoli comparti potrebbero essere interessati da altri rischi di cui alla presente sezione, nonché da rischi non menzionati in questo documento e le descrizioni dei rischi non sono da intendersi esaustive.

Ciascuno di questi rischi potrebbe determinare perdite di denaro da parte di un comparto, una performance inferiore a quella di investimenti analoghi, un'elevata volatilità (oscillazioni al rialzo e al ribasso del NAV) o il mancato raggiungimento del proprio obiettivo in qualsiasi periodo di tempo.

RISCHI DI CONDIZIONI DI MERCATO ORDINARIE

I rischi inclusi in questa sezione sono generalmente presenti in misura sostanziale in condizioni di mercato ordinarie, ma tendono anche a essere presenti, e più potenti, in condizioni di mercato insolite.

Rischio di concentrazione Nella misura in cui il comparto investe una grande parte delle sue attività in un numero limitato di industrie, settori o emittenti, o in un'area geografica limitata, può essere più rischioso di un fondo che investe in modo più ampio.
Quando un comparto investe una grande parte delle sue attività in un determinato emittente, industria, tipo di obbligazioni, paese o regione, o in una serie di economie strettamente interconnesse, le sue performance saranno maggiormente influenzate da qualsiasi condizione commerciale, economica, finanziaria, di mercato o politica che influisca sull'area di concentrazione. Ciò può significare sia una maggiore volatilità che un maggior rischio di perdita.

Rischio paese - Cina In Cina, non è chiaro se un tribunale tutelerebbe il diritto del comparto sui titoli che potrebbe acquistare. Un comparto può investire nei mercati cinesi attraverso diversi programmi, le cui normative non sono testate e sono soggette a modifiche. L'applicazione e l'interpretazione di tali normative in materia di investimenti sono relativamente poco sperimentate e non vi è alcuna certezza in merito alla loro applicazione e non vi è alcun precedente o certezza su come possa essere esercitata ora o in futuro l'ampia discrezionalità delle autorità e dei regolatori della RPC.
Per gli investimenti in azioni cinesi, un comparto può investire attraverso lo Stock Connect (Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect) o altri programmi. Lo Stock Connect è un nuovo programma di trading che collega i mercati azionari in Cina e Hong Kong e può essere soggetto a fattori di rischio aggiuntivi. Lo Stock Connect è soggetto a limitazioni di quote, che possono limitare la capacità di un comparto di effettuare negoziazioni tramite lo Stock Connect in modo tempestivo. La struttura di questi programmi non richiede la piena responsabilità di alcune delle sue entità componenti e lascia agli investitori, come il comparto, relativamente poco margine per intraprendere azioni legali in Cina. Inoltre, le negoziazioni di titoli in Cina possono tassare o limitare i profitti a breve termine, richiamare le azioni idonee, fissare i volumi massimi di negoziazione (a livello di investitore o a livello di mercato) o limitare o ritardare in altro modo le negoziazioni.

Per gli investimenti in obbligazioni cinesi, un comparto può investire attraverso un accesso diretto al China Interbank Bond Market (CIBM) e al Bond Connect North bound. Alcuni dei comparti possono cercare esposizione a titoli a reddito fisso in RMB senza una particolare licenza o quota direttamente sul CIBM tramite un agente di regolamento di obbligazioni onshore o tramite il Bond Connect North Bound. L'accesso diretto CIBM e Bond Connect North Bound sono regole e regolamenti relativamente nuovi. Alcune restrizioni possono essere imposte dalle autorità agli investitori che partecipano all'Accesso Diretto CIBM e/o all'agente di regolamento obbligazionario e/o al Bond Connect North Bound e/o al sub-depositario, che possono avere un effetto negativo sulla liquidità e sull'andamento del Comparto.

Rischio di credito Un'obbligazione o un titolo del mercato monetario potrebbero perdere valore in caso di deterioramento della salute finanziaria dell'emittente.
Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione o di un titolo del mercato monetario si indebolisce, o se il mercato ritiene che possa indebolirsi, il valore dell'obbligazione o del titolo del mercato monetario potrebbe diminuire. Più bassa è la qualità creditizia del debito, maggiore è il rischio di credito.
In alcuni casi, un singolo emittente potrebbe risultare inadempiente (si veda la sezione "Rischio di insolvenza" nel paragrafo "Rischi di condizioni di mercato insolite"), anche se sul mercato generale prevalgono condizioni ordinarie.

Rischio di cambio Le variazioni nei tassi di cambio potrebbero ridurre le plusvalenze degli investimenti o aumentare le minusvalenze degli investimento, in alcuni casi in modo significativo. I tassi di cambio possono cambiare rapidamente e in modo imprevedibile. Pertanto gli investitori sono esposti al rischio di cambio tra le valute dei titoli sottostanti che costituiscono l'indice o il portafoglio del comparto (a seconda dei casi) e la valuta dell'azione del comparto in cui hanno investito.
Il rischio di cambio potrebbe estendersi al 100% del comparto.

Gestione della garanzia Il rischio di controparte derivante dagli investimenti in strumenti finanziari derivati OTC, da operazioni di prestito titoli e da operazioni di vendita con patto di riacquisto è generalmente mitigato dal trasferimento o dalla costituzione in pegno della garanzia a favore del Comparto interessato. Tuttavia, le operazioni non possono essere interamente garantite. Le commissioni e i rendimenti dovuti al Comparto potrebbero non essere garantiti. In caso di insolvenza di una controparte, il Comparto potrebbe dover vendere la garanzia non in contanti ricevuta ai prezzi di mercato prevalenti. In tal caso, il comparto potrebbe realizzare una perdita dovuta, tra l'altro, a prezzi o monitoraggio imprecisi della garanzia, movimenti di mercato sfavorevoli, deterioramento del rating creditizio degli emittenti della garanzia o illiquidità del mercato in cui la garanzia è negoziata. Le difficoltà nella vendita della garanzia possono ritardare o limitare la capacità del Comparto di soddisfare le richieste di rimborso.
Un Comparto può inoltre sostenere una perdita reinvestendo la garanzia in contanti ricevuta, ove consentito. Tale perdita può insorgere a causa di una diminuzione del valore degli investimenti effettuati. Una diminuzione del valore di tali investimenti ridurrebbe l'importo della garanzia disponibile che il Comparto dovrà restituire alla controparte come previsto dai termini dell'operazione. Il Comparto potrebbe essere tenuto a coprire la differenza di valore tra la garanzia originariamente ricevuta e l'importo disponibile da restituire alla controparte, con conseguente perdita per il Comparto.

Rischio di custodia I titoli della SICAV sono generalmente detenuti a beneficio degli azionisti della SICAV nello stato patrimoniale del depositario o del suo subdepositario e generalmente vengono mantenuti separati dalle attività del depositario o del subdepositario. Ciò fornisce protezione ai titoli della SICAV in caso di insolvenza del depositario o del suo subdepositario.
Tuttavia, in alcuni mercati può insorgere un rischio laddove la separazione non sia possibile e i titoli siano detenuti insieme alle attività del subdepositario o messi in un pool con i titoli di altri clienti del subdepositario. La perdita sarebbe quindi ripartita tra tutti i clienti del pool e non sarebbe limitata al cliente i cui titoli erano soggetti a perdite.

Rischio dei derivati Alcuni derivati potrebbero comportarsi in modo imprevisto o esporre il comparto a perdite significativamente superiori al costo dei derivati stessi.
In generale, i derivati sono altamente volatili e non conferiscono alcun diritto di voto. La determinazione dei prezzi e la volatilità di molti derivati (in particolare i credit default swap) possono non riflettere strettamente la determinazione dei prezzi o la volatilità dei loro riferimenti sottostanti. In condizioni di mercato difficili, potrebbe essere impossibile o impraticabile collocare ordini che limitino o compensino l'esposizione di mercato o le perdite generate da determinati derivati.
Un comparto può ottenere un'esposizione limitata (attraverso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, derivati e azioni o quote di altri organismi d'investimento collettivo) a emittenti con esposizioni che potrebbero non soddisfare i requisiti di investimento socialmente responsabile ("ISR") e/o i criteri ESG applicati dal fornitore dell'indice. Potrebbero inoltre verificarsi potenziali incongruenze nei criteri ESG o nei rating ESG applicati dagli organismi d'investimento collettivo sottostanti in cui un comparto investe.

Rischio correlato alla scadenza fissa

In considerazione dei loro Obiettivi, i comparti con scadenza fissa sono destinati agli Investitori che comprendono la natura e i rischi specifici associati ai prodotti con scadenza fissa e che prevedono di investire fino alla data di scadenza. La sottoscrizione a questi comparti nel corso dell'ultimo anno delle rispettive durate potrebbe non essere ideale, in quanto le obbligazioni incluse nei rispettivi indici giungeranno progressivamente a scadenza nel corso dell'ultimo anno delle rispettive durate.

I comparti con scadenza fissa sono investiti in obbligazioni con una data di scadenza definita. Alla data di scadenza dei comparti e salvo decisione contraria del Consiglio, gli azionisti delle azioni dei comparti con scadenza fissa possono ottenere il rimborso delle loro azioni senza ulteriore preavviso o approvazione degli azionisti. In tal caso, i proventi del rimborso saranno versati a tali azionisti alla data di scadenza o in prossimità della stessa. Inoltre, questi comparti possono essere chiusi alla data di scadenza o in prossimità della stessa.

Le classi di azioni UCITS ETF dei comparti a scadenza fissa saranno altresì ritirate da tutte le borse valori pertinenti alla data di scadenza o in prossimità della stessa (in base ai requisiti delle singole borse valori).

I comparti con scadenza fissa non mirano a restituire alcun importo predeterminato alla scadenza o in distribuzioni periodiche e non devono pertanto essere considerati come una soluzione d'investimento orientata alle passività.

Per tutta la durata di un comparto con scadenza fissa, tali comparti forniranno un'esposizione di investimento alle obbligazioni con scadenza residua ridotta. Man mano che le obbligazioni si avvicinano alla scadenza, il loro prezzo si avvicinerà generalmente al loro valore nominale e ciò avrà un impatto sul valore patrimoniale netto del comparto in questione. Se un'obbligazione è scambiata al di sopra del valore nominale, il suo prezzo scenderà con l'avvicinarsi della scadenza e viceversa.

Negli ultimi 12 mesi prima della scadenza di un comparto con scadenza fissa, man mano che le obbligazioni in cui il comparto investe per replicare il suo Indice giungono a scadenza, tale comparto riceverà un importo crescente di liquidità dalle obbligazioni in scadenza (a condizione che l'emittente non sia inadempiente).

In conformità alla metodologia dell'Indice applicabile, un comparto con scadenza fissa investirà la liquidità in strumenti con una scadenza residua a ogni data di ribilanciamento mensile. Pertanto, la composizione e il profilo di rischio e di rendimento di questo comparto al momento del lancio saranno significativamente diversi dalla composizione e dal profilo di rischio e di rendimento dello stesso comparto negli ultimi 12 mesi precedenti la data di scadenza.

L'investimento in questi comparti con scadenza fissa non deve essere considerato un'alternativa all'investimento in un conto di deposito tradizionale. L'investimento in questi comparti non è assicurato o garantito dalla SICAV, dal Gestore degli investimenti, da un'affiliata o da un'agenzia governativa. Il valore di un investimento in comparti con scadenza fissa è soggetto a oscillazioni e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo investito.

I comparti con scadenza fissa sono ideati per gli investitori che intendono mantenere il proprio investimento fino alla relativa data di scadenza. Pur prefiggendosi di ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice, i comparti con scadenza fissa non offrono alcuna garanzia che tale obiettivo venga raggiunto e gli investitori potrebbero subire una perdita di capitale. Negli scenari in cui gli investitori desiderano riscattare le proprie azioni prima della data di scadenza, la perdita di capitale potrebbe essere maggiore. I comparti con scadenza fissa possono altresì essere esposti a un rischio maggiore nel caso in cui gli investitori che rappresentano percentuali significative di questi comparti desiderino riscattare le proprie azioni prima della data di scadenza. Data la natura mutevole delle attività detenute durante l'ultimo anno dei comparti con scadenza fissa, i rischi sostenuti dagli investitori varieranno nel tempo.

Gli investitori che effettuano investimenti durante l'ultimo anno non beneficeranno del rendimento e/o della plusvalenza come se avessero investito per l'intero periodo.

Trattamento fiscale degli investitori specifico per i comparti con scadenza fissa

I potenziali investitori devono essere consapevoli del fatto che il trattamento fiscale applicabile ai sensi delle leggi della giurisdizione o delle giurisdizioni in cui sono soggetti a imposizione fiscale può variare a seconda che essi detengano le loro azioni in un comparto con scadenza fissa fino al rimborso di tali azioni alla data di scadenza o che vendano le loro azioni in una borsa valori autorizzata tramite un intermediario e che tale vendita sia liquidata prima della data di scadenza.

Rischio di calcolo dell'Indice I comparti replicano indici determinati, calcolati e gestiti dagli sponsor dell'indice. Gli sponsor degli indici possono essere esposti a rischi operativi che possono generare errori nella determinazione, composizione o calcolo dell'indice rilevante che i Comparti replicano, determinando perdite negli investimenti dei Comparti o una deviazione dall'obiettivo dell'indice, come descritto nella metodologia dell'indice e nella descrizione dei comparti.

Derivati OTC

Poiché i derivati OTC sono in sostanza contratti privati tra un comparto e una o più controparti, sono meno regolamentati dei titoli negoziati sul mercato. I derivati OTC comportano un rischio di controparte e un rischio di liquidità maggiori e potrebbe essere più difficile costringere una controparte a onorare i propri obblighi nei confronti di un comparto. L'elenco dei contratti delle controparti sarà disponibile nella relazione annuale. Questo rischio di inadempienza della controparte è ridotto grazie ai limiti normativi alle controparti dei derivati OTC. Vengono utilizzate tecniche di attenuazione finalizzate a limitare questo rischio, come la politica sulle garanzie o i reset degli Swap OTC.
Qualora una controparte cessi di offrire un derivato che il comparto aveva pianificato di utilizzare, il comparto potrebbe non essere in grado di trovare altrove un derivato paragonabile e potrebbe perdere un'opportunità di guadagno o trovarsi inaspettatamente esposto a rischi o perdite, incluse le perdite derivanti da una posizione in derivati per la quale non è stato possibile acquistare un derivato di compensazione. Non vi sono garanzie che il valore della garanzia detenuta sia sufficiente a coprire l'importo dovuto alla SICAV. La società di gestione applicherà un "haircut" (scarto di garanzia) su qualsiasi garanzia ricevuta, al fine di mitigare il rischio di controparte. La SICAV può perfezionare contratti derivati OTC compensati tramite una stanza di compensazione che funge da controparte centrale per ridurre il rischio di controparte e aumentare la liquidità, ma non elimina completamente tali rischi. La controparte centrale richiede un margine all'intermediario di compensazione, che a sua volta richiederà un margine alla SICAV. Esiste il rischio di perdita, da parte di una SICAV, dei suoi depositi di margine iniziale e di variazione.

Alcuni derivati OTC idonei possono essere soggetti a compensazione da parte di controparti centrali di compensazione regolamentate e alla comunicazione di determinati dettagli ai repertori di dati sulla negoziazione; procedure e accordi appropriati per la misurazione, il monitoraggio e l'attenuazione del rischio operativo e di controparte possono essere assunti in relazione a derivati OTC non soggetti a compensazione obbligatoria. Alcuni degli obblighi normativi non sono stati finalizzati alla data del presente prospetto. È difficile prevedere il loro pieno impatto sulla SICAV, che può comprendere un aumento dei costi complessivi legati alla stipula e al mantenimento di derivati OTC.

Si fa presente agli investitori che le leggi applicabili che richiedono la compensazione centralizzata dei derivati OTC potrebbe a tempo debito incidere negativamente sulla capacità dei comparti di aderire alle rispettive politiche d'investimento e di raggiungere i rispettivi obiettivi d'investimento.

Gli investimenti in derivati OTC possono inoltre essere soggetti al rischio di valutazioni diverse derivanti dai differenti metodi di valutazione consentiti. Una valutazione imprecisa può determinare una rilevazione inesatta dei guadagni o delle perdite e dell'esposizione alla controparte. Può sussistere anche un rischio legale o relativo alla documentazione che le parti potrebbero non concordare sulla corretta interpretazione dei termini dell'accordo. Tali rischi sono generalmente mitigati dall'uso di accordi standard di settore.
Poiché, in generale, non è pratico per la SICAV suddividere le proprie operazioni in derivati OTC tra un'ampia varietà di controparti, un calo della solidità finanziaria di una controparte potrebbe causare perdite significative. Al contrario, qualora un comparto dovesse registrare una debole situazione finanziaria o non adempia a un obbligo, le controparti potrebbero non essere più disposte a fare affari con la SICAV, la quale di conseguenza potrebbe non riuscire a operare in modo efficiente e competitivo.

Derivati negoziati in borsa

Sebbene i derivati negoziati in borsa siano generalmente considerati associati a un rischio inferiore rispetto ai derivati OTC, sussiste ancora il rischio che una sospensione delle negoziazioni in derivati o nelle loro attività sottostanti possa rendere impossibile per il comparto realizzare guadagni o evitare perdite e ciò a sua volta potrebbe causare un ritardo nella gestione dei rimborsi di azioni. Esiste inoltre il rischio che il regolamento di derivati negoziati in borsa tramite un sistema di trasferimento non avvenga quando o come previsto.

Rischio dei mercati emergenti I mercati emergenti sono meno consolidati rispetto a quelli sviluppati e pertanto comportano rischi più elevati, in particolare rischi di mercato, di liquidità, di cambio e di tasso d'interesse, nonché il rischio di una maggiore volatilità. I motivi di questo rischio più elevato includono:
- instabilità politica, economica o sociale
- errori di gestione fiscale o politiche inflazionistiche
- cambiamenti sfavorevoli di regolamenti e leggi e incertezze in merito alla loro interpretazione
- mancata applicazione di leggi o regolamenti o mancato riconoscimento dei diritti degli investitori così come sono stati interpretati nei mercati sviluppati
- commissioni, costi di negoziazione o tassazione eccessivi, o confisca totale delle attività
- regole o prassi a svantaggio degli investitori esterni
- informazioni incomplete, fuorvianti o inesatte sugli emittenti di titoli
- mancanza di standard contabili, di revisione e di rendicontazione finanziaria uniformi
- manipolazione dei prezzi di mercato da parte di grandi investitori
- ritardi e chiusure di mercato arbitrari
- frode, corruzione ed errori.

I paesi dei mercati emergenti possono limitare la proprietà dei titoli da parte di soggetti esterni o possono avere pratiche di custodia meno regolamentate, il che rende il comparto più vulnerabile alle perdite e meno in grado di intentare ricorsi.
Nei paesi in cui, a causa delle normative o per motivi di efficienza, il comparto si avvale di certificati di deposito (certificati negoziabili emessi dall'effettivo titolare dei titoli sottostanti), P-note o strumenti analoghi per acquisire esposizione all'investimento, il comparto assume rischi non associati all'investimento diretto. Tali strumenti implicano il rischio di controparte (dal momento che dipendono dall'affidabilità creditizia dell'emittente) e il rischio di liquidità, possono essere negoziati a prezzi inferiori al valore dei loro titoli sottostanti e potrebbero non cedere al comparto alcuni dei diritti (come i diritti di voto) di cui esso godrebbe se detenesse direttamente i titoli sottostanti.
Nella misura in cui i mercati emergenti si trovino in fusi orari diversi dal Lussemburgo, il comparto potrebbe non essere in grado di reagire tempestivamente ai movimenti dei prezzi che si verificano negli orari in cui non è operativo.
Ai fini del rischio, la categoria dei mercati emergenti comprende i mercati meno sviluppati, come la maggior parte dei paesi in Asia, Africa, Sud America ed Europa orientale, nonché i paesi che hanno economie di successo ma potrebbero non offrire lo stesso livello di tutela degli investitori esistente, ad esempio, Europa occidentale, Stati Uniti e Giappone.

Rischio azionario I titoli azionari possono perdere valore rapidamente, possono restare a prezzi bassi a tempo indeterminato e di norma comportano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. I titoli azionari delle società in rapida crescita possono essere molto sensibili alle cattive notizie, poiché gran parte del loro valore si basa su aspettative elevate per il futuro. I titoli azionari di società i cui prezzi sembrano inferiori al loro valore potrebbero continuare a essere sottovalutati.
In caso di fallimento o ristrutturazione finanziaria analoga di una società, i suoi titoli azionari potrebbero perdere la maggior parte o la totalità del loro valore.

Copertura del rischio Qualsiasi tentativo di copertura (ridurre o eliminare determinati rischi) potrebbe non funzionare come previsto e, ove funzionasse, eliminerebbe generalmente i guadagni potenziali insieme ai rischi di perdita.
Le misure che il comparto prende per compensare rischi specifici potrebbero non funzionare perfettamente, non essere talvolta attuabili o fallire completamente. In assenza di copertura, il comparto o la classe di azioni sono esposti a tutti i rischi da cui la copertura lo avrebbe protetto.
Il comparto può effettuare operazioni di copertura all'interno del proprio portafoglio. Per alcune classi di azioni, il comparto può coprire l'esposizione in valuta della classe (rispetto alla valuta di riferimento del portafoglio o all'esposizione valutaria del portafoglio). La copertura comporta dei costi, che riducono il rendimento degli investimenti.

Rischio legato ai titoli illiquidi Alcuni titoli possono, per natura, essere difficili da valutare o vendere nel momento e al prezzo desiderati, soprattutto in qualsiasi quantità.
Tra questi figurano titoli etichettati come illiquidi, come ad es. i titoli Rule 144A, nonché titoli di qualsiasi tipo rappresentativi di un'emissione di piccole dimensioni, negoziati raramente o su mercati relativamente piccoli o con tempi di regolamento lunghi.

Rischio dei fondi di investimento: Come con qualsiasi fondo di investimento, l'investimento nel comparto comporta determinati rischi che un investitore non si troverebbe ad affrontare se investisse direttamente sui mercati:
- il comportamento di altri investitori, in particolare consistenti e improvvisi deflussi di contanti, potrebbero interferire con la gestione ordinata del comparto e causare il calo del suo NAV
- l'investitore non può dirigere o influenzare il modo in cui il denaro viene investito mentre investe nel comparto
- l'acquisto e la vendita di investimenti da parte del comparto potrebbero non essere ottimali per l'efficienza fiscale di un determinato investitore
- il comparto è soggetto a diverse leggi e regolamenti in materia di investimenti che limitano l'uso di determinati titoli e tecniche di investimento che potrebbero migliorare la performance; nella misura in cui il comparto decida di registrarsi in giurisdizioni che impongono limiti più rigidi, tale decisione potrebbe limitare ulteriormente le sue attività di investimento
- poiché il comparto ha sede in Lussemburgo, le protezioni che sarebbero state offerte da altre autorità di regolamentazione (comprese, per gli investitori al di fuori del Lussemburgo, quelle del proprio ente di regolamentazione nazionale) potrebbero non essere applicabili
- dato che alcune azioni del comparto sono scambiate sul mercato primario o non sono negoziate pubblicamente, l'unica opzione per la liquidazione delle azioni è generalmente il rimborso, che potrebbe essere soggetto a ritardi e ad altre politiche di rimborso stabilite dal comparto
- nella misura in cui il comparto investa in altri OICVM/OIC, potrebbe essere soggetto a un secondo livello di commissioni di investimento, che eroderà ulteriormente eventuali guadagni di investimento
- nella misura in cui il comparto utilizzi tecniche di gestione efficiente del portafoglio, quali operazioni di prestito titoli, assunzione di titoli in prestito, operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita, nonché TRS, e in particolare qualora reinvesta garanzie associate a queste tecniche, il comparto assume rischi operativi, di controparte, di liquidità, legali, di custodia (ad esempio, assenza di separazione delle attività), che possono avere un impatto sul suo rendimento. Nella misura in cui le parti correlate (società dello stesso gruppo della società di gestione o del gestore degli investimenti o del subgestore degli investimenti) possono intervenire in qualità di controparte o di agente (o in qualsiasi altro ruolo...) in operazioni di gestione efficiente del portafoglio, e in particolare in operazioni di prestito di titoli, può insorgere un potenziale rischio di conflitto di interessi. La Società di Gestione ha la responsabilità di gestire qualsiasi conflitto che potrebbe insorgere e di evitare che tali conflitti abbiano un impatto negativo sugli azionisti. Tutti i proventi derivanti dalle operazioni di vendita con patto di riacquisto e dalle operazioni di prestito titoli sono restituiti al pertinente comparto previa deduzione di eventuali costi operativi e commissioni diretti e indiretti. Tali costi operativi e commissioni diretti e indiretti, che non comprendono ricavi nascosti, includono commissioni e le spese dovute ad agenti o controparti alle normali tariffe commerciali. La politica del di gruppo Amundi per la prevenzione e la gestione dei conflitti di interesse è consultabile sul sito web di Amundi (http://www.amundi.com o http://www.amundietf.com).
- il gestore degli investimenti o soggetti da esso designati potrebbero talvolta ritenere che i propri obblighi nei confronti del comparto siano in contrasto con i propri obblighi nei confronti di altri portafogli di investimento che gestiscono (anche se in tali casi tutti i portafogli saranno trattati in modo equo).

Rischio dell'alto rendimento I titoli di debito ad alto rendimento comportano considerazioni e rischi speciali, inclusi i rischi associati agli investimenti internazionali in generale, quali le fluttuazioni valutarie, i rischi dell'investimento in paesi con mercati dei capitali più piccoli, liquidità limitata, volatilità dei prezzi e restrizioni agli investimenti esteri.
L'investimento in titoli di debito ad alto rendimento è soggetto ai rischi di tasso d'interesse, di cambio, di mercato, di credito e dei titoli. Rispetto alle obbligazioni investment grade, le obbligazioni ad alto rendimento sono di norma titoli con rating inferiore e solitamente offrono rendimenti più elevati per compensare la ridotta affidabilità creditizia o l'aumento del rischio di insolvenza associato a tali titoli.

Rischio del tasso d'interesse Quando i tassi d'interesse aumentano, i valori delle obbligazioni in genere diminuiscono. Questo rischio è generalmente più elevato quanto più lunga è la scadenza di un investimento obbligazionario.

Rischio di replica dell'indice I Comparti seguono indici che replicano la performance di titoli sottostanti i cui prezzi cambiano continuamente e possono diminuire in base a un'ampia varietà di fattori. A causa dell'obiettivo dei Comparti di replicare gli indici, la performance dei comparti seguirà quella del loro indice specifico, sia al rialzo che al ribasso.

Replica indiretta - Implicazioni in termini di esposizione all'indice e al rischio di controparte Quando l'esposizione del comparto all'indice è solo indiretta (o basata su swap), il che significa che il comparto intende replicare la performance dell'indice investendo in strumenti finanziari derivati anziché detenendo direttamente i componenti sottostanti dell'indice.
Il perfezionamento di strumenti finanziari derivati, come un contratto swap, non renderà il comparto un detentore di, né conferirà al comparto una posizione d'investimento diretta in, qualsiasi componente sottostante dell'indice o qualsiasi componente ivi incluso. Il comparto non avrà alcun diritto in relazione ai componenti sottostanti dell'indice.
Pertanto, qualsiasi importo dovuto in relazione alle azioni del comparto sarà corrisposto in contanti e gli investitori non avranno alcun diritto a ricevere la consegna di qualsiasi componente sottostante dell'indice (vedere la sezione "Mercato secondario per azioni UCITS ETF").
Il comparto sarà esposto a un rischio di credito sulle controparti con le quali effettua negoziazioni in relazione a strumenti finanziari derivati OTC utilizzati per replicare la performance dell'indice, quali i contratti swap. Tali derivati non godono della stessa protezione di cui possono beneficiare i derivati negoziati e compensati in borsa. La controparte dei derivati OTC sarà la società o l'impresa specifica coinvolta nell'operazione, anziché una borsa riconosciuta e di conseguenza l'insolvenza, il fallimento o l'inadempienza di una controparte con cui un comparto negozia tali derivati OTC potrebbe comportare perdite sostanziali per il comparto. Inoltre, in circostanze eccezionali, la controparte dei derivati OTC potrebbe non essere in grado di adempiere ai propri obblighi nei confronti del comparto a causa di motivi normativi, di variazioni delle leggi fiscali o contabili o di altre circostanze. In tali casi, sussiste il rischio che l'esposizione del comparto all'indice possa essere interrotta o conclusa. L'obiettivo d'investimento del comparto potrebbe non essere raggiunto e il comparto potrebbe non essere in grado di recuperare eventuali perdite sostenute, fermo restando un reset giornaliero dello swap e un limite del rischio di controparte del 10%.

Rischio legato all'effetto leva L'esposizione netta del comparto al di sopra del suo valore patrimoniale netto rende il prezzo delle azioni più volatile.
Nella misura in cui il comparto utilizza strumenti derivati per aumentare la propria esposizione netta a qualsiasi mercato, tasso, paniere di titoli o altra fonte di riferimento finanziario, le fluttuazioni del prezzo della fonte di riferimento saranno amplificate a livello di comparto.

Rischio legato alla liquidità dei mercati di quotazione La quotazione sul mercato azionario dei titoli UCITS ETF può differire dal relativo valore patrimoniale netto indicativo. La liquidità delle quote del comparto in un mercato azionario può essere influenzata da una qualsiasi sospensione dovuta, in particolare, ma non solo, ai seguenti fattori:
i) sospensione o interruzione del calcolo dell'indice da parte del fornitore dell'indice;
ii) sospensione del mercato o dei mercati in cui sono quotati i titoli sottostanti dell'indice;
iii) impossibilità, da parte di un mercato di quotazione di riferimento, di ottenere o calcolare il valore patrimoniale netto indicativo del comparto;
iv) violazione, da parte di un market maker, delle regole applicabili nel mercato di quotazione di riferimento;
v) guasto tecnico dei sistemi, in particolare dei sistemi IT o elettronici in un mercato di quotazione di riferimento;
vi) qualsiasi altro evento che impedisca il calcolo del valore patrimoniale netto indicativo del comparto o la negoziazione delle quote del Fondo.

Rischio di gestione Il team di gestione del comparto può commettere errori di analisi, ipotesi o proiezioni,
tra cui proiezioni relative a tendenze settoriali, di mercato, economiche, demografiche o di altro tipo.

Rischio di mercato
I prezzi di molti titoli cambiano continuamente e possono diminuire in base a un'ampia varietà di fattori.
Esempi di questi fattori includono:
- notizie politiche ed economiche
- politica governativa
- cambiamenti nelle pratiche tecnologiche e aziendali
- cambiamenti demografici, culturali e della popolazione
- disastri naturali o causati dall'uomo
- meteo e modelli climatici
- scoperte scientifiche o investigative
- costi e disponibilità di energia, materie prime e risorse naturali.

Gli effetti del rischio di mercato possono essere immediati o graduali, a breve o lungo termine, ristretti o ampi.

Rischio relativo a MBS/ABS/TBA I titoli garantiti da ipoteca e i titoli garantiti da attività (MBS e ABS) sono generalmente associati a rischi di rimborso anticipato e di estensione e possono comportare rischi di liquidità, di credito e di tasso d'interesse superiori alla media.
Gli MBS (una categoria che comprende obbligazioni ipotecarie garantite, o CMO) e gli ABS rappresentano un interesse in un pool di titoli di debito, quali crediti su carte di credito, finanziamenti auto, prestiti a studenti, leasing di attrezzature, mutui per la casa e ipoteche sulla casa.
Quando i tassi d'interesse scendono, questi titoli vengono spesso rimborsati anticipatamente, in quanto i detentori di ipoteche e altri debitori rifinanziano il debito sottostante il titolo. Quando i tassi d'interesse aumentano, i debitori del debito sottostante tendono a non rifinanziare il loro debito a basso tasso d'interesse.
Gli MBS e gli ABS tendono inoltre ad avere una qualità creditizia inferiore rispetto a molti altri tipi di titoli di debito. Nella misura in cui i debiti sottostanti un MBS o un ABS diventino insolventi o inesigibili, i titoli basati su tali debiti perderanno la totalità o parte del loro valore.
Con i titoli "to-be-announced" (TBA), poiché fino a 48 ore dall'emissione di un ordine di acquisto il comparto non sa quali MBS o ABS effettivi saranno utilizzati per evadere l'ordine, non può adottare misure volte a contrastare eventuali cali di valore di un determinato titolo durante tale periodo di 48 ore.

Rischio di rimborso anticipato e di estensione Qualsiasi andamento imprevisto dei tassi d'interesse potrebbe penalizzare la performance dei titoli di debito richiamabili (titoli i cui emittenti hanno il diritto di rimborsare il capitale del titolo prima della data di scadenza).
Quando i tassi d'interesse scendono, gli emittenti tendono a rimborsare questi titoli e a emetterne di nuovi a tassi d'interesse più bassi. In tal caso, il comparto potrebbe non avere altra alternativa che reinvestire il denaro dei titoli rimborsati anticipatamente a un tasso d'interesse inferiore ("rischio di rimborso anticipato").
Al contempo, quando i tassi d'interesse aumentano, i debitori tendono a non rimborsare in anticipo i loro mutui a basso tasso d'interesse. Ciò potrebbe indurre il comparto a conseguire rendimenti inferiori a quelli del mercato fino a quando i tassi d'interesse scendono o i titoli non giungono a scadenza ("rischio di estensione"). Può anche significare che il comparto deve vendere i titoli in perdita o rinunciare all'opportunità di effettuare altri investimenti che potrebbero risultare aver registrato performance migliori.
I prezzi e i rendimenti dei titoli richiamabili riflettono di norma l'ipotesi che saranno rimborsati in un determinato momento prima della scadenza. Se tale pagamento anticipato si verifica quando previsto, il comparto non subirà in genere effetti negativi. Tuttavia, se si verifica molto prima o dopo del previsto, può significare che il comparto ha effettivamente pagato un importo eccessivo per i titoli. Altri fattori possono inoltre influire sul momento o sulla possibilità che un singolo titolo sia rimborsato anticipatamente, come la presenza o l'assenza di eventuali caratteristiche di rimborso opzionale e pagamento anticipato obbligatorio, il tasso di insolvenza delle attività sottostanti e la natura di qualsiasi rotazione delle attività sottostanti.
Anche le considerazioni relative al rimborso anticipato e all'estensione possono influenzare la duration del comparto, aumentando o diminuendo la sensibilità ai tassi d'interesse in modo indesiderato. In alcune circostanze, anche il mancato aumento o calo dei tassi d'interesse quando previsto può comportare rischi di rimborso anticipato o di estensione .

Rischio degli investimenti immobiliari Gli investimenti immobiliari e ad essi correlati possono essere penalizzati da qualsiasi fattore che riduca il valore di un'area o una singola proprietà.
Nello specifico, gli investimenti in partecipazioni immobiliari o in aziende o titoli correlati (compresi gli interessi in mutui) possono essere penalizzati da disastri naturali, crisi economiche, eccesso di costruzioni, variazioni di piani urbanistici, aumenti fiscali, tendenze della popolazione o dello stile di vita, contaminazione ambientale, insolvenze sui mutui, mancata gestione e altri fattori che possono influire sul valore di mercato o sul flusso di cassa dell'investimento.

Replica a campione dell'indice La replica dell'Indice attraverso l'investimento in un portafoglio composto da tutti i componenti dell'indice potrebbe essere costosa e/o non essere sempre possibile o attuabile dal punto di vista operativo. In alcune circostanze il Gestore degli investimenti del comparto può utilizzare una metodologia di replica ottimizzata, in particolare una strategia di replica dell'indice a campione. In tal modo, il Gestore degli investimenti del comparto cercherà di replicare l'indice:
i) investendo in una selezione di valori mobiliari rappresentativi che costituiscono l'indice di riferimento, ma potenzialmente con ponderazioni diverse rispetto agli elementi costituenti dell'indice e/o;
ii) investendo in un portafoglio di valori mobiliari che potrebbero non essere compresi in tale indice o in altre attività idonee, come gli strumenti finanziari derivati.
Sebbene il comparto cercherà di replicare la performance dell'indice tramite una strategia di replica a campione, non vi è alcuna garanzia di una replica perfetta e il comparto potrebbe essere potenzialmente soggetto a un aumento del rischio di tracking error, ossia il rischio che il suo rendimento non replicherà di volta in volta esattamente il rendimento dell'indice. Inoltre, l'utilizzo di un campionamento rappresentativo può determinare una divergenza delle caratteristiche ESG complessive del comparto o del suo rischio ESG rispetto all'indice di riferimento.

Rischio dei titoli a capitalizzazione medio-bassa I titoli di società a bassa e media capitalizzazione possono essere più volatili rispetto ai titoli di società di maggiori dimensioni.
Le società di piccole e medie dimensioni spesso dispongono di risorse finanziarie inferiori, hanno uno storico operativo più breve e linee di attività meno diversificate e, di conseguenza, possono essere esposte a un rischio maggiore di fallimento o altre battute d'arresto aziendali di lungo termine o permanenti. Le offerte pubbliche iniziali (IPO) possono essere estremamente volatili e difficili da valutare a causa della mancanza di dati storici di negoziazione e della relativa assenza di informazioni pubbliche.

Rischio legato allo stile: in genere, i diversi stili di investimento sono considerati con favore o sfavore a seconda delle condizioni del mercato e del sentiment degli investitori.
In un qualsiasi momento, ad esempio, un portafoglio di prodotti gestito con uno stile "growth" può sottoperformare un portafoglio in stile "value", o vice versa, ed entrambi possono conseguire una performance inferiore a quella del mercato nel suo complesso.
I titoli identificati come sottovalutati possono rimanere tali a tempo indeterminato, oppure possono rivelarsi equamente valutati. Per i titoli identificati come portatori di un potenziale di crescita superiore alla media, una parte significativa del prezzo di mercato può basarsi su aspettative di prestazioni future elevate e il prezzo può scendere rapidamente e in modo significativo laddove si inizi a percepire che tali aspettative potrebbero non essere soddisfatte.

Rischio di investimento sostenibile
La Società di gestione prende in considerazione i principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità al momento di selezionare l'indice di riferimento di cui replicare la performance.
Come indicato nella descrizione di ciascun comparto, taluni comparti sono istituiti con (i) politiche di investimento volte a promuovere caratteristiche ambientali e sociali o (ii) un obiettivo di riduzione delle emissioni di carbonio. Per questi comparti, il relativo Gestore degli investimenti esclude i titoli in conformità all'elenco di esclusione della Società di gestione come descritto nella Politica di investimento responsabile sopra descritta.
Taluni comparti e indici replicati possono avere un universo di investimenti incentrato sulle società che soddisfano criteri specifici, tra cui i punteggi ESG, e si riferiscono a determinati temi di sviluppo sostenibile e dimostrano rispetto delle pratiche ambientali, sociali e di governance societaria. Di conseguenza, l'universo di tali comparti e indici può essere inferiore a quello di altri comparti e indici.
Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'indice di riferimento si basa esclusivamente sull'analisi del proprio amministratore o di altri fornitori di dati (se applicabile) per quanto riguarda le considerazioni di sostenibilità. Né la SICAV, né alcuno dei suoi fornitori di servizi, né la Società di gestione o i Gestori degli investimenti, rilasciano dichiarazioni in merito all'accuratezza, all'affidabilità o alla correttezza dei dati relativi alla sostenibilità o al modo in cui tali dati vengono implementati.
Le informazioni ESG di fornitori di dati terzi potrebbero essere incomplete, imprecise o non disponibili. Pertanto, esiste il rischio che l'amministratore dell'indice di riferimento o altri fornitori di dati (se applicabile) possano valutare erroneamente un titolo o un emittente, determinando l'inclusione o l'esclusione non corrette di un titolo nell'indice di riferimento e, quindi, nel portafoglio del comparto.
È inoltre importante notare che l'analisi della performance ESG delle società può basarsi su modelli, stime e ipotesi. Tale analisi non deve essere considerata come indicazione o garanzia di performance attuali o future.
Tali comparti e indici possono (i) sottoperformare rispetto al mercato nel suo complesso se tali investimenti sottoperformano il mercato e/o (ii) sottoperformare rispetto al proprio indice principale o all'universo idoneo dell'indice che non utilizza criteri ESG e/o possono far sì che il comparto venda per investimenti relativi alle preoccupazioni ESG che entrambi stanno eseguendo e successivamente registrano buone performance.
L'esclusione o la cessione di titoli di emittenti che non soddisfano determinati criteri ESG dalla metodologia dell'indice o dall'universo di investimento del comparto può far sì che l'indice e il comparto abbiano un andamento diverso rispetto a indici e fondi simili che non hanno tale Politica di investimento responsabile o componente ESG nella loro metodologia dell'indice e che non applicano i criteri di screening ESG quando selezionano gli investimenti.
I comparti voteranno i delegati in modo coerente con i pertinenti criteri ESG di esclusione, che potrebbero non essere sempre coerenti con l'ottimizzazione delle prestazioni a breve termine dell'emittente interessato. Ulteriori informazioni sulla politica di voto ESG di Amundi sono disponibili all'indirizzo www.amundi.com.
La selezione delle attività può basarsi su un processo di valutazione ESG proprietario (come quello del fornitore di indici) che si basa in tutto o in parte su dati di terze parti. I dati forniti da terze parti possono essere incompleti, inesatti o non disponibili e, di conseguenza, sussiste il rischio che il Gestore degli investimenti valuti erroneamente un titolo o un emittente.

Rischio di sostenibilità Un evento o una condizione ambientale, sociale o di governance che, qualora si verifichi, potrebbe causare un impatto negativo significativo, effettivo o potenziale, sul valore di un investimento.
I rischi correlati alle questioni ambientali comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il rischio climatico, il rischio fisico e quello di transizione. Il rischio fisico deriva dagli effetti fisici dei cambiamenti climatici, acuti o cronici. Ad esempio, eventi climatici frequenti e gravi possono avere un impatto su prodotti e servizi e sulle catene di approvvigionamento. Il rischio di transizione, sia esso politico, tecnologico, di mercato o di reputazione, deriva dall'adeguamento a un'economia a basse emissioni di carbonio al fine di mitigare il cambiamento climatico.
Tra i rischi correlati alle questioni sociali figurano, a titolo esemplificativo e non esaustivo, quelli relativi a diritti umani, salute e sicurezza, disuguaglianze, integrazione
I rischi correlati alla governance possono comprendere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, rischi legati a violazioni significative e ricorrenti di accordi internazionali, corruzione, indipendenza del consiglio di amministrazione, assetto proprietario & controllo, revisione contabile & gestione fiscale.
Questi rischi possono incidere sull'efficacia operativa e sulla resilienza di un emittente, nonché sulla sua percezione pubblica e sulla sua reputazione, compromettendo la sua redditività e, di conseguenza, la sua crescita di capitale e, in ultima analisi, il valore dei componenti dell'indice replicato dal Comparto.

Rischio legato ai dati di sostenibilità
Il fornitore dell'indice valuta i titoli per l'inclusione e/o la ponderazione nell'indice di riferimento sulla base di criteri e dati ESG forniti dal fornitore dell'indice o da terzi. La valutazione delle caratteristiche ESG dei titoli da parte del fornitore dell'indice dipende da questi criteri e dati, che possono variare a seconda del fornitore dell'indice, e non può essere fornita alcuna garanzia che siano completi, accurati o aggiornati. La società di gestione non rilascia alcuna dichiarazione in merito alla validità e all'accuratezza della valutazione delle caratteristiche ESG dei titoli da parte del fornitore dell'indice o dei criteri e dati utilizzati in tale valutazione.
Sebbene i fornitori degli indici di riferimento dei comparti descrivano gli obiettivi che ciascun indice di riferimento si prefigge di raggiungere, in genere i fornitori di indici non forniscono alcuna garanzia né si assumono alcuna responsabilità in relazione alla qualità, all'accuratezza o alla completezza dei dati relativi ai loro indici di riferimento o ai loro documenti sulla metodologia degli indici, né garantiscono che gli indici pubblicati siano in linea con le metodologie degli indici di riferimento da loro descritte. Talvolta possono verificarsi errori relativi alla qualità, all'accuratezza e alla completezza dei dati, che possono non essere identificati e corretti per un certo periodo di tempo. Ciò accade in particolar modo nei casi in cui gli indici sono meno utilizzati. È probabile che gli impatti del Rischio di sostenibilità si evolvano nel tempo e che vengano identificati nuovi Rischi di sostenibilità man mano che si rendono disponibili ulteriori dati e informazioni.

Rischio legato a modifiche normative relative alla definizione di criteri ESG
Le modifiche o interpretazioni normative riguardanti le definizioni e/o l'uso dei criteri ESG potrebbero avere un effetto negativo rilevante sulla capacità del comparto di investire in conformità alle sue politiche di investimento, nonché sulla capacità di alcune classi di investitori di investire in comparti che seguono una strategia ESG come il comparto.

Rischio di divergenza con i criteri degli investitori in materia di standard ESG minimi
Gli investitori possono interpretare in modo diverso le caratteristiche ESG positive o negative di una società, di uno strumento o di un Comparto. Né la SICAV, né uno strumento, né un portafoglio rilasciano alcuna dichiarazione o altro in merito all'idoneità dell'indice di riferimento e del comparto a soddisfare i criteri di un investitore in materia di standard ESG minimi o altro. Si consiglia agli investitori di verificare se l'indice di riferimento e il comparto sono conformi ai propri criteri ESG.

Rischio correlato alle categorizzazioni ESG o alle etichette nazionali
Alcuni comparti hanno adottato o ottenuto categorizzazioni ESG (ad esempio ai sensi delle norme del SFDR o dell'AMF francese) o etichette nazionali (ad esempio Febelfin belga o SRI francese). Nel caso in cui tali comparti replichino un indice di riferimento e non soddisfino più i requisiti delle loro categorizzazioni o etichette ESG, è previsto che vengano riportati in linea con i rispettivi indici di riferimento in occasione o in prossimità del successivo ribilanciamento dell'indice. A quel punto, i comparti saranno ribilanciati in linea con i rispettivi indici di riferimento, fatte salve le eventuali restrizioni applicabili ai comparti in virtù delle loro categorizzazioni ESG o etichette nazionali, che non sono state applicate dal fornitore di indici ai loro indici di riferimento (sia perché tali restrizioni non fanno parte della metodologia dell'indice, sia per errore).

Qualora un comparto sia obbligato a escludere un titolo del proprio indice di riferimento per ottemperare a una restrizione legata alla sua categorizzazione ESG o all'etichetta nazionale che l'indice di riferimento non soddisfa, si potrebbe verificare un aumento della deviazione e del tracking error del comparto. Tale aumento potrebbe essere aggravato dalla volatilità di mercato. Talvolta possono verificarsi condizioni in cui un fornitore di indici scopre che non è possibile ribilanciare un indice di riferimento per soddisfare contemporaneamente, su base ideale, tutti gli obiettivi ESG e non ESG dell'indice di riferimento oppure può scegliere di ridimensionare alcuni obiettivi ESG o non ESG in base alle proprie regole al fine di effettuare tale ribilanciamento. Se ciò dovesse accadere, ne risentirebbe a sua volta la performance del comparto che replica tale indice di riferimento al momento del ribilanciamento.

Le norme e gli standard per le categorizzazioni e le etichette ESG sono in continua evoluzione. Con il loro evolversi nel tempo, tali norme potrebbero diventare più rigorose e divergere dalle metodologie degli indici e dagli obiettivi, dalle politiche o dalle strategie di investimento dei comparti, arrivando persino a entrare in conflitto tra loro. Potrebbe non essere possibile o praticabile per un comparto rispettare le norme in evoluzione, continuando a perseguire il proprio obiettivo, la propria politica e la propria strategia di investimento esistenti, oppure potrebbe non essere nell'interesse complessivo del comparto e dei suoi azionisti. In tali situazioni, è possibile che il comparto non detenga più determinate categorizzazioni o etichette ESG al termine del periodo concesso per rimanere conforme alle norme applicabili per tali categorizzazioni o etichette ESG.

e diritti del lavoro.

Rischio correlato a revisioni o ribilanciamenti dell'indice

Il fornitore dell'indice può valutare i dati ESG a livello di titoli (compresi i rating) e, se del caso, gli obiettivi o i vincoli ESG rilevanti per l'indice di riferimento solo in occasione di revisioni o ribilanciamenti dell'indice. I titoli inclusi nell'indice di riferimento possono non soddisfare più i criteri ESG pertinenti, ma possono comunque rimanere nell'indice di riferimento e nel comparto fino alla successiva revisione o al successivo ribilanciamento da parte del fornitore dell'indice. Pertanto, alcuni titoli dell'indice di riferimento, o l'indice di riferimento nel suo complesso, potrebbero non soddisfare sempre gli obiettivi o i vincoli ESG pertinenti. Se la valutazione ESG di un titolo dell'indice di riferimento o del comparto dovesse subire variazioni, né il comparto né la Società di gestione si assumono alcuna responsabilità in relazione a tale variazione.

La Società di gestione non monitora i titoli dell'indice di riferimento in relazione agli obiettivi o ai vincoli ESG applicati dal fornitore dell'indice e non è responsabile delle variazioni della valutazione ESG di un titolo dell'indice di riferimento tra un ribilanciamento e l'altro.

Rischio legato alle metodologie ESG

Gli indici con una componente ambientale, sociale e di governance ("ESG") utilizzano solitamente un approccio best in class o un approccio di miglioramento del rating ESG. Entrambi gli approcci si riferiscono a un universo di investimento. Può tuttavia accadere che nella composizione dell'indice siano incluse società con un basso rating ESG e che il punteggio ESG complessivo dell'indice sia inferiore al rating ESG complessivo di un indice non ESG basato su un universo di investimento diverso.

Poiché i criteri ESG vengono applicati all'indice principale/universo di investimento per determinare l'idoneità all'inclusione nell'indice di riferimento pertinente, quest'ultimo comprenderà un universo di titoli più ristretto rispetto all'indice principale/universo di investimento. Inoltre, i titoli dell'indice di riferimento avranno probabilmente ponderazioni settoriali secondo il Global Industry Classification Standard (GICS®) e ponderazioni di fattori diversi rispetto all'indice principale/universo di investimento.

Gli effetti dei rischi legati agli investimenti ESG possono variare nel tempo e potrebbero essere identificati nuovi fattori & rischi di sostenibilità man mano che si rendono disponibili ulteriori dati e informazioni sui fattori e sugli impatti ESG. Inoltre, le metodologie di investimento ESG continuano a svilupparsi e la metodologia ESG applicata dall'amministratore dell'indice di riferimento può cambiare con il passare del tempo.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la decisione di sottoporre un comparto ai requisiti di informativa di un prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8 del SFDR viene presa esclusivamente sulla base del fatto che l'indice di riferimento promuove caratteristiche ambientali e sociali. La SICAV si basa esclusivamente sulle attività svolte e sulle informazioni fornite dall'amministratore dell'indice di riferimento o da altri fornitori di dati (a seconda dei casi) per prendere tale decisione.

Rischio correlato al calcolo del Punteggio ESG

Occorre osservare che la maggior parte dei punteggi e dei rating ESG non sono definiti in termini assoluti, ma relativi, mettendo a confronto una società con un gruppo di riferimento. Di conseguenza, le società generalmente percepite dal mercato come aventi prassi ESG mediocri potrebbero ricevere potenzialmente rating positivi nel caso in cui le altre società del loro gruppo di riferimento adottino standard inferiori rispetto alle loro prassi ESG. Il punteggio ESG delle società è definito da un'agenzia di rating ESG sulla base di dati grezzi, modelli e stime raccolti o calcolati secondo metodi specifici per ciascun operatore. La maggior parte delle agenzie utilizza una varietà di vettori e canali informativi: questionari inviati alle società, utilizzo di informazioni pubblicate dalle entità interessate dai dati o da terze parti affidabili (agenzie di stampa, agenzie non governative), utilizzo di dati prodotti da altri fornitori del settore tramite sottoscrizioni o partnership. Le informazioni raccolte possono essere integrate, specificate o corrette tramite discussioni con le società cui si riferiscono i dati. Le agenzie di rating pubblicano linee guida sulla loro metodologia e forniscono ulteriori informazioni su richiesta. Tuttavia, vi è una mancanza di standardizzazione e, poiché le metodologie sono proprietarie, le informazioni fornite possono risultare incomplete, soprattutto per quanto riguarda la descrizione precisa delle variabili utilizzate nel calcolo dei punteggi, la gestione delle lacune nei dati, la ponderazione delle variabili e dei componenti del punteggio, e i metodi di calcolo. Inoltre, può verificarsi un disallineamento temporale tra la data in cui i dati vengono acquisiti e la data in cui vengono utilizzati, il che può incidere sulla tempestività e qualità dei dati.

Il comparto, la SICAV, il Gestore o il Gestore degli investimenti non rilasciano dichiarazioni o garanzie, espresse o implicite, riguardo alla correttezza, esattezza, accuratezza, ragionevolezza o completezza delle informazioni o dei dati del fornitore dell'indice di riferimento, dei rating ESG, dei criteri di screening o delle modalità con cui vengono implementati. Nel caso in cui un titolo precedentemente considerato idoneo per l'inclusione nell'indice di riferimento non dovesse più esserlo, il comparto, la SICAV, il gestore o il Gestore degli investimenti non si assumono alcuna responsabilità a tal proposito.

Uso di tecniche e strumenti:

Rischio del prestito titoli I titoli concessi in prestito potrebbero non essere restituiti o restituiti tempestivamente in caso di default, fallimento o insolvenza del debitore e i diritti sulla garanzia potrebbero andare persi in caso di insolvenza dell'agente incaricato del prestito. Qualora il debitore dei titoli non restituisca i titoli a esso concessi in prestito da un comparto, sussiste il rischio che la garanzia ricevuta possa essere realizzata a un valore inferiore rispetto al valore dei titoli concessi in prestito a causa di inesatta determinazione del prezzo della garanzia, movimenti di mercato sfavorevoli del valore della garanzia, deterioramento del rating creditizio dell'emittente della garanzia o illiquidità del mercato in cui la garanzia è negoziata. Il comparto può reinvestire la garanzia in contanti ricevuta dai debitori. Il reinvestimento della garanzia in contanti ricevuta in relazione a operazioni di prestito titoli comporta rischi associati alla tipologia di investimenti effettuati e il rischio che il valore del rendimento della garanzia in contanti reinvestita possa scendere al di sotto dell'importo dovuto alle controparti. Potrebbe inoltre creare un effetto leva che sarà preso in considerazione ai fini del calcolo dell'esposizione globale del Fondo. I ritardi nella restituzione dei titoli concessi in prestito possono limitare la capacità del comparto di adempiere agli obblighi di consegna previsti dalle vendite di titoli o dagli obblighi di pagamento derivanti dalle richieste di rimborso. Il prestito di titoli comporta inoltre rischi operativi quali il mancato regolamento delle istruzioni associate al prestito titoli. Tali rischi operativi sono gestiti mediante procedure, controlli e sistemi implementati dall'agente di prestito titoli e dalla Società di gestione. L'utilizzo di operazioni di prestito titoli comporta anche rischi legali. La caratterizzazione di una transazione o la capacità giuridica di una parte di perfezionarla potrebbe rendere il contratto finanziario inapplicabile e l'insolvenza o il fallimento di una controparte potrebbe pregiudicare diritti contrattuali altrimenti applicabili. L'utilizzo di operazioni di prestito titoli comporta anche un rischio operativo, ossia il rischio di perdite dovute a errori, interruzioni dei servizi o altri sbagli, nonché frode, corruzione, crimini elettronici, instabilità, terrorismo o altri eventi irregolari nel processo di regolamento e contabilità. Un comparto che effettua operazioni di prestito titoli può essere esposto anche al rischio di custodia, ossia al rischio di perdita delle attività detenute in custodia in caso di insolvenza, negligenza, frode, o amministrazione o tenuta dei registri contabili inadeguate da parte di un depositario (o subdepositario). Inoltre, un comparto che svolge operazioni di prestito titoli può ricevere garanzie che potrebbero non essere conformi ai requisiti di sostenibilità e/o ai criteri ESG applicati dal fornitore dell'indice.

Rischio legato alla volatilità: le variazioni dei modelli di volatilità dei mercati di riferimento possono determinare cambiamenti improvvisi e/o sostanziali del prezzo delle azioni del comparto.

RISCHI DI CONDIZIONI DI MERCATO INSOLITE

I rischi riportati in questa sezione non sono generalmente presenti in misura significativa in condizioni di mercato normali (sebbene possano essere presenti in misura limitata). In condizioni di mercato insolite, tuttavia, questi rischi possono essere tra i più gravi.

Rischio di controparte Un'entità con la quale il comparto opera (ad es. stipula di contratti derivati OTC o tecniche di gestione efficiente del portafoglio, quali operazioni di acquisto con patto di rivendita o di prestito titoli) potrebbe non essere più disposta o non essere in grado di adempiere ai propri obblighi nei confronti del comparto.

Rischio di insolvenza Gli emittenti di determinate obbligazioni potrebbero non essere più in grado di effettuare pagamenti sulle loro obbligazioni.

Rischio di liquidità Qualsiasi titolo potrebbe diventare difficile da valutare o da vendere nel momento e al prezzo desiderati.

Il rischio di liquidità potrebbe influire sulla capacità del comparto di rimborsare i proventi dei rimborsi entro il termine stabilito nel prospetto.

Rischio legale L'uso di tecniche di gestione efficiente del portafoglio e di strumenti finanziari derivati comporta rischi legali. La caratterizzazione di una transazione o la capacità giuridica di una parte di perfezionarla potrebbe rendere il contratto finanziario inapplicabile e l'insolvenza o il fallimento di una controparte potrebbe pregiudicare diritti contrattuali altrimenti applicabili.

Rischio operativo In qualsiasi paese, ma soprattutto nei mercati emergenti, potrebbero verificarsi perdite dovute a errori, assenza o impossibilità di separazione patrimoniale, interruzioni dei servizi o altri errori, nonché a frode, corruzione, reati elettronici, instabilità, terrorismo o altri eventi irregolari. I rischi operativi possono esporre il comparto a errori che incidono, tra l'altro, sulla valutazione, determinazione dei prezzi, contabilità, rendicontazione fiscale, rendicontazione finanziaria e negoziazione. I rischi operativi potrebbero non essere rilevati per lunghi periodi di tempo e, anche se rilevati, potrebbe risultare poco pratico ottenere un risarcimento tempestivo e adeguato da parte dei responsabili.

Rischio legato alle pratiche standard Le pratiche di gestione degli investimenti che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in altri momenti.

POLITICHE D'INVESTIMENTO GENERALI

Ciascun comparto e la SICAV stessa devono rispettare tutte le leggi e i regolamenti UE e lussemburghesi applicabili, nonché talune circolari, standard tecnici e altri requisiti. Questa sezione presenta, in forma sintetica, i requisiti di gestione del portafoglio previsti dalla legge del 2010, la principale legge che regola l'operatività di un OICVM, nonché i requisiti ESMA in materia di monitoraggio e gestione del rischio. In caso di discrepanze, farà fede la legge stessa (che è in lingua francese).
Nel caso in cui vengano individuate violazioni della legge del 2010, il comparto o i comparti interessati devono rispettare le relative politiche, una priorità nelle proprie decisioni di negoziazione titoli e gestione, tenendo in debito conto gli interessi degli azionisti. Salvo ove indicato, tutte le percentuali e le restrizioni si applicano a ciascun comparto singolarmente.

TITOLI E OPERAZIONI CONSENTITI

La tabella seguente descrive le tipologie di titoli e operazioni consentite a qualsiasi OICVM ai sensi della legge del 2010. La maggior parte dei comparti ha stabilito limiti più restrittivi in un modo o nell'altro, in base ai propri obiettivi e strategie d'investimento. Nessun comparto utilizzerà gli investimenti descritti nelle Righe 6 e 9, salvo quanto descritto nella sezione "Descrizioni dei comparti". L'utilizzo di un titolo o di una tecnica da parte di un comparto deve essere coerente con le sue politiche d'investimento e restrizioni agli investimenti. Un comparto che investe o è commercializzato in giurisdizioni al di fuori dell'UE potrebbe essere soggetto a ulteriori requisiti (non descritti nel presente documento) delle autorità di vigilanza di tali giurisdizioni.
Nell'esercitare i diritti di sottoscrizione, un comparto non è tenuto a rispettare i limiti d'investimento, a condizione che eventuali violazioni siano sanate come sopra descritto. Nessun comparto può acquisire attività a cui siano associate passività illimitate, né può sottoscrivere titoli di altri emittenti.

Fatta eccezione per i casi di condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli in cui una violazione temporanea del limite del 20% sia richiesta dalle circostanze e giustificata tenendo conto degli interessi degli azionisti, i comparti della Società possono detenere fino al 20% del proprio patrimonio netto in depositi bancari a vista accessibili in qualsiasi momento, a copertura di pagamenti correnti o eccezionali, o per il tempo necessario al reinvestimento in attività idonee o per un periodo di tempo strettamente necessario in caso di condizioni di mercato sfavorevoli.

Titolo/Operazione	Requisiti	
1. Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario	Devono essere quotati o negoziati su una borsa valori ufficiale di uno stato idoneo o devono essere negoziati su un mercato regolamentato di uno stato idoneo che operi regolarmente, sia riconosciuto e sia aperto al pubblico.	I titoli di recente emissione devono adoperarsi per ottenere una quotazione su una borsa valori o un mercato regolamentato di uno stato idoneo e devono ottenerla entro 12 mesi dall'emissione.
2. Strumenti del mercato monetario che non soddisfano i requisiti della riga[(1)]	Devono essere soggetti (a livello di titoli o di emittente) alla normativa sul risparmio e sulla protezione degli investitori e devono inoltre soddisfare uno dei seguenti criteri: • emessi o garantiti da un'autorità centrale, regionale o locale o da una banca centrale di uno stato membro dell'UE, dalla Banca Centrale Europea, dalla Banca Europea per gli Investimenti, dall'UE, da un'autorità internazionale di cui faccia parte almeno una nazione UE, da una nazione sovrana, o, nel caso di una federazione, da uno stato federale; • emessi da un emittente o da un organismo i cui titoli presentino i requisiti di cui alla precedente riga 1; • emessi o garantiti da un emittente soggetto a norme di vigilanza prudenziale dell'UE o ad altre regole prudenziali che la CSSF accetta come equivalenti.	Possono inoltre essere qualificati se l'emittente appartiene a una categoria riconosciuta dalla CSSF, sono soggetti a misure di protezione degli investitori equivalenti a quelle descritte qui a sinistra e soddisfano uno dei seguenti criteri: • emessi da una società con un capitale e riserve pari ad almeno EUR 10 milioni e che pubblica il bilancio annuale; • emessi da un'entità dedicata al finanziamento di un gruppo di società, di cui almeno una è quotata in borsa; • emessi da un'entità dedicata al finanziamento di veicoli di cartolarizzazione che beneficiano di una linea di liquidità bancaria.
3. Azioni di OICVM od OIC non legati alla SICAV	Devono essere autorizzati da uno stato membro dell'UE o da uno stato che la CSSF ritenga in possesso di leggi equivalenti e di un adeguato livello di collaborazione tra le autorità. Devono emettere relazioni finanziarie annuali e semestrali. Ai sensi dei documenti costitutivi, l'investimento in altri OICVM od OIC deve essere limitato a non oltre il 10% del patrimonio.	Devono essere soggetti alla supervisione normativa dell'UE e a misure di tutela degli investitori per un OICVM o equivalenti a quelle adottate al di fuori dell'UE (in particolare per quanto riguarda la separazione patrimoniale, l'assunzione di prestiti e le vendite allo scoperto di valori mobiliari e strumenti del mercato monetario).
4. Azioni di OICVM od OIC legati alla SICAV	Devono soddisfare tutti i requisiti di cui alla riga 3. L'OICVM/OIC non può addebitare alcuna spesa per l'acquisto, la conversione o il rimborso di azioni.	Il prospetto di qualsiasi comparto con investimenti sostanziali in altri OICVM/OIC deve riportare le commissioni di gestione massime per il comparto stesso e per gli OICVM/OIC che intende detenere.
5. Azioni di altri comparti della SICAV	Devono soddisfare tutti i requisiti di cui alle righe 3 e 4. Il comparto target non può a sua volta investire nel comparto acquirente (proprietà reciproca).	Il comparto acquirente rinuncia a tutti i diritti di voto sulle azioni che acquista. Le azioni non vengono conteggiate come attività del

1 Un OICVM/OIC è considerato legato alla SICAV se entrambi sono gestiti o controllati dalla stessa società di gestione o da società di gestione affiliate o se la SICAV detiene, direttamente o indirettamente, oltre il 10% del capitale o dei diritti di voto dell'OICVM/OIC

	Al momento dell'investimento, il comparto target non deve avere più del 10% del proprio patrimonio in qualsiasi altro comparto.	comparto acquirente ai fini delle soglie patrimoniali minime del comparto. L'adesione a tali requisiti esonera la SICAV dai requisiti della Legge del 10 agosto 1915.
6. Immobili e materie prime, compresi i metalli preziosi	L'esposizione d'investimento è consentita solo attraverso valori mobiliari, derivati o altri tipi di investimenti consentiti.	La SICAV può acquistare direttamente proprietà immobiliari o altri beni materiali direttamente necessari per la propria attività. La proprietà di metalli preziosi o materie prime, direttamente o tramite certificati, è vietata.
7. Depositi presso istituti di credito	Devono essere ritirati su richiesta e non devono avere una scadenza superiore a 12 mesi.	Gli istituti devono avere sede in uno Stato membro dell'UE o, in caso contrario, essere soggetti a regole prudenziali dell'UE o ad altre regole prudenziali che la CSSF accetti come equivalenti.
8. Attività liquide accessorie	Depositi bancari a vista accessibili in qualsiasi momento	
9. Derivati e strumenti equivalenti regolati in contanti	Gli investimenti sottostanti o gli indicatori di riferimento devono essere quelli descritti alle righe 1, 2, 3, 4, 6 e 7, o devono essere indici, tassi d'interesse, tassi di cambio o valute. In tutti i casi, tali investimenti o indicatori, nonché eventuali investimenti da essi effettuati, devono rientrare nell'ambito degli investimenti non derivati del comparto. L'esposizione totale non può superare il 100% del patrimonio del comparto.	I derivati OTC devono soddisfare tutti i seguenti criteri: • essere in categorie approvate dalla CSSF; • avere valutazioni giornaliere affidabili, accurate e indipendenti; • poter essere venduti, liquidati o altrimenti chiusi al valore equo in qualsiasi momento; • essere perfezionati con controparti soggette a vigilanza prudenziale; • avere profili di rischio che possano essere adeguatamente misurati • il rischio di controparte non può superare il 10% del patrimonio del comparto quando la controparte è un istituto di credito o il 5% con altre controparti.
10. Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che non soddisfano i requisiti di cui alle righe 1, 2, 6 e 7	Limitati al 10% del patrimonio del comparto.	
11. Concessione e assunzione in prestito di titoli, operazioni di vendita con patto di riacquisto e di acquisto con patto di rivendita	Il volume delle operazioni non deve interferire con il perseguimento, da parte di un comparto, della sua politica d'investimento né con la sua capacità di soddisfare i rimborsi.	La garanzia in contanti derivante dalle operazioni deve essere investita in attività di alta qualità a breve termine. È vietato prestare o garantire prestiti a terzi per qualsiasi altro scopo.
12. Tecniche e strumenti per una gestione efficiente del portafoglio	Devono riferirsi a valori mobiliari o strumenti del mercato monetario.	Questa categoria include i derivati. Vedere la successiva sezione "Ulteriori informazioni su derivati e tecniche".
13. Assunzione di prestiti	Fatta eccezione per i prestiti back-to-back utilizzati per l'acquisto di valute estere, tutti i prestiti devono essere temporanei e non possono superare il 10% del patrimonio netto del comparto.	

REQUISITI DI DIVERSIFICAZIONE

Al fine di garantire la diversificazione, un comparto non può investire più di una certa quantità del proprio patrimonio in un unico organismo o in un'unica categoria di titoli. Ai fini di questa tabella e di quella successiva, per "organismo" si intende una singola società, fatta eccezione per i limiti del 20% indicati nella colonna "Totale", che sono monitorati a livello di gruppo o consolidato. Queste regole di diversificazione non si applicano nei primi sei mesi di operatività di un comparto.

Investimento/esposizione massimo/a, in % del patrimonio del comparto			
Categoria di titoli	In un unico emittente	Totale	altro
A. Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da nazioni, enti pubblici locali dell'UE od organismi internazionali di cui faccia parte almeno uno stato membro dell'UE.	35%		Un comparto può investire in un minimo di sei emissioni se investe in conformità al principio della ripartizione del rischio e soddisfa entrambi i seguenti criteri: 1. le emissioni sono valori mobiliari o strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da entità sovrane, enti pubblici locali dell'UE od organismi internazionali di cui faccia parte almeno uno stato membro dell'UE; 2. il comparto investe non oltre il 30% in un'unica emissione
B. Obbligazioni garantite* e obbligazioni emesse prima dell'08 luglio 2022 soggette a determinate tutele legali per gli investitori** ed emesse da un istituto di credito domiciliato nell'UE.	25%		80% in obbligazioni di tutti gli emittenti od organismi nelle cui obbligazioni un comparto ha investito oltre il 5% del patrimonio.
C. Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario diversi da quelli descritti nelle precedenti righe A e B.	10%	35%	20% in tutte le società di un unico emittente. 40%, complessivamente, in tutti gli emittenti od organismi in cui un comparto ha investito oltre il 5% del proprio patrimonio.
D. Depositi presso istituti di credito.	20%	20%	
E. Derivati OTC con una controparte che sia un istituto di credito secondo la definizione di cui alla riga 7 (tabella precedente).	10% di esposizione		
F. Derivati OTC con qualsiasi altra controparte.	5% di esposizione		
G. Quote di OICVM od OIC secondo la definizione di cui alle righe 3 e 4 (tabella precedente).	20%	10% Se indicato nella "Descrizione del comparto" in questione, questo limite può essere elevato al 30% in OIC e al 100% in OICVM	I comparti OIC con separazione patrimoniale sono considerati ciascuno un OIC distinto. Le attività detenute dagli OICVM/OIC non contano ai fini della conformità alle righe a - F della presente tabella.

* Obbligazioni che rientrano nella definizione di obbligazioni convertibili (covered bond) di cui al punto (1) dell'articolo 3 della direttiva (UE) 2019/2162 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativa all'emissione di obbligazioni garantite e alla vigilanza pubblica delle obbligazioni garantite

** Le obbligazioni devono investire i proventi della loro offerta per mantenere la piena copertura delle passività e dare priorità al rimborso degli obbligazionisti in caso di fallimento dell'emittente

FONDI INDICIZZATI

	Ponderazione massima dell'Indice		
Componenti	**In qualsiasi componente**	**In un unico componente soltanto**	Altri termini e requisiti
A. Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario come definiti nelle righe 1 e 2 della tabella dei titoli e delle operazioni consentiti B. Quote di OICVM od OIC C. Derivati (OTC o negoziati su un mercato regolamentato) D. Attività idonee diverse dall'articolo 41(1) della Legge del 2010	20%	Fino al 35% in circostanze eccezionali, ad esempio quando il titolo è fortemente dominante nel mercato regolamentato in cui è negoziato.	

Fattori che possono influenzare la capacità dei comparti di replicare la performance degli indici:

La capacità del comparto di replicare la performance dell'indice può essere influenzata dai seguenti fattori:

le riponderazioni dell'indice replicato dal comparto possono generare costi di operazione e/o di negoziazione e/o di imposta di bollo;
l'esistenza di commissioni di mercato;
e/o a causa di lievi discrepanze di valutazione non tali da comportare la sospensione del calcolo del valore patrimoniale netto del comparto. Tali discrepanze possono essere dovute alla temporanea indisponibilità di alcune materie prime nell'indice o a circostanze eccezionali che potrebbero aver causato distorsioni delle ponderazioni dell'indice, compresi casi di sospensione o di interruzione temporanea della quotazione dei titoli nell'indice.

LIMITI PER PREVENIRE UN'INFLUENZA SIGNIFICATIVA

Tali limiti, che si applicano a livello di SICAV, intendono impedire alla SICAV di esporsi ai rischi che potrebbero insorgere per la stessa e per l'emittente qualora la SICAV dovesse detenere una percentuale significativa di un determinato titolo o emittente.

Categoria di titoli	**Proprietà massima, in % del valore totale dell'emissione di titoli**	
Titoli con diritto di voto	Meno di quanto consentirebbe alla SICAV di esercitare un'influenza significativa sulla gestione	
Titoli privi di diritto di voto di un singolo emittente	10%	
Titoli di debito di un singolo emittente	10%	Questi limiti possono essere ignorati al momento dell'acquisto se non calcolabili in quel momento
Titoli del mercato monetario di un singolo emittente	10%	
Azioni di un OICVM od OIC	25%	

- titoli descritti nella riga A (tabella precedente)
- azioni di fondi UE che rappresentano l'unico modo in cui un comparto può investire nel paese di origine del fondo UE e conformi agli articoli applicabili della Legge del 2010

FONDI FEEDER

La SICAV può creare comparti che si qualificano come fondo master o feeder. Può anche convertire i comparti esistenti in fondi feeder o convertire qualsiasi fondo feeder in un fondo master diverso. Le regole di seguito riportate si applicano a qualsiasi comparto che sia un fondo feeder.

Titolo	Requisiti d'investimento	Altri termini e requisiti
Quote del fondo master	Almeno l'85% del patrimonio.	
Derivati e attività liquide accessorie	Fino al 15% del patrimonio.	I derivati devono essere utilizzati esclusivamente a fini di copertura. Nel misurare l'esposizione ai derivati, il comparto deve combinare la propria esposizione diretta con l'esposizione creata dal fondo master.

Il fondo master e il fondo feeder devono avere gli stessi Giorni lavorativi, giorni di valutazione delle azioni ed esercizi finanziari. Gli orari limite per l'elaborazione degli ordini devono essere coordinati in modo che gli ordini di azioni del fondo feeder possano essere elaborati e gli ordini risultanti per le azioni del fondo master possono essere collocati prima dell'orario limite del fondo master.

GESTIONE E MONITORAGGIO DELL'ESPOSIZIONE GLOBALE AL RISCHIO

La società di gestione utilizza un processo di gestione del rischio, approvato e supervisionato dal suo consiglio, che le consente di monitorare e misurare il profilo di rischio complessivo di ciascun comparto. I calcoli del rischio sono eseguiti ogni Giorno lavorativo.
Esistono tre possibili approcci alla misurazione del rischio, come descritto di seguito. La società di gestione sceglie quale approccio verrà utilizzato da ciascun comparto, in base alla strategia d'investimento del comparto stesso. Laddove l'uso di derivati da parte di un comparto sia perlopiù a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio, viene di norma utilizzato il metodo fondato sugli impegni. Laddove un comparto possa fare ampio uso di derivati, viene di norma utilizzato il VaR assoluto, a meno che il comparto non sia gestito con riferimento a un benchmark, nel qual caso viene utilizzato il VaR relativo.
Il Consiglio può richiedere a un comparto di adottare un approccio aggiuntivo (solo a titolo di riferimento, ma non al fine di determinare la conformità) e può modificare l'approccio se ritiene che il metodo attuale non esprima più adeguatamente l'esposizione di mercato complessiva del comparto.

Approccio	Descrizione
Value-at-Risk assoluto (VaR assoluto)	Il comparto punta a stimare la perdita massima che potrebbe subire in un mese (ovvero 20 Giorni lavorativi) e richiede che il 99% delle volte l'esito peggiore del comparto non sia peggiore di un calo del 20% del valore patrimoniale netto.
Value-at-Risk relativo (VaR relativo)	Il comparto punta a stimare la perdita massima che potrebbe subire oltre la perdita massima stimata di un benchmark (di norma un indice di mercato appropriato o una combinazione di indici). Il comparto calcola l'importo che, con una certezza del 99%, rappresenta il limite di quanto il comparto potrebbe sottoperformare l'indice di riferimento nel corso di un mese (20 Giorni lavorativi). Il VaR assoluto del comparto non può superare il doppio di quello dell'indice di riferimento.
Impegno	Il comparto calcola tutte le esposizioni a derivati come se fossero investimenti diretti nelle posizioni sottostanti. Ciò consente al comparto di includere gli effetti di eventuali posizioni di copertura o compensazione, nonché di posizioni assunte a fini di gestione efficiente del portafoglio. Un comparto che utilizza questo approccio deve garantire che la propria esposizione di mercato complessiva da impegni in derivati non superi il 210% del patrimonio totale (100% da investimenti diretti, 100% da derivati e 10% da prestiti).

I comparti che utilizzano gli approcci del VaR assoluto o del VaR relativo devono inoltre calcolare il livello di leva finanziaria lorda previsto, riportato nella sezione "Descrizioni dei comparti". In determinate circostanze, la leva finanziaria lorda potrebbe superare tale percentuale. Questa percentuale di leva finanziaria potrebbe non riflettere adeguatamente il profilo di rischio dei comparti e deve essere letta unitamente alla politica e agli obiettivi d'investimento degli stessi. La leva finanziaria lorda è una misura dell'utilizzo totale di derivati ed è calcolata come la somma dell'esposizione nozionale dei derivati utilizzati, senza alcuna compensazione che consentirebbe di considerare le posizioni opposte come annullate l'una dall'altra. Poiché il calcolo non tiene conto dell'eventuale aumento o diminuzione del rischio d'investimento di un particolare derivato, né delle diverse sensibilità dell'esposizione nozionale dei derivati ai movimenti di mercato, questo potrebbe non essere rappresentativo del livello effettivo di rischio d'investimento in un comparto. La combinazione di derivati e le finalità dell'utilizzo di derivati possono variare in funzione delle condizioni di mercato.

Ai fini della conformità e del monitoraggio del rischio, i derivati incorporati in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario sono considerati derivati e l'eventuale esposizione a valori mobiliari o strumenti del mercato monetario acquisita tramite derivati (ad eccezione dei derivati basati su indici) è ritenuta un investimento in tali titoli o strumenti.
I contratti derivati comportano un rischio di controparte significativo. Sebbene i comparti utilizzino varie tecniche per mitigare l'esposizione al rischio di controparte, questo rischio è ancora presente e potrebbe influire sui risultati dell'investimento. Le controparti utilizzate dalla SICAV sono identificate nella relazione annuale.

Metodi di replica per i comparti gestiti passivamente

Forma di replica		Metodo di replica	Diversificazione (Indice e Portafoglio)	Informazioni aggiuntive
Replica indiretta	Unfunded	Al fine di acquisire esposizione alla performance dell'indice, il comparto scambia, tramite un TRS, il rendimento del portafoglio a fronte del pagamento, da parte della controparte dello swap, del rendimento dell'Indice. In tal caso, il portafoglio del comparto sarà investito principalmente in: azioni e strumenti legati ad azioni, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario per i comparti azionari e strumenti di debito negoziabili, obbligazioni convertibili e fondi del mercato monetario per gli altri comparti. L'importo nozionale degli swap viene solitamente rettificato su base giornaliera, ma viene rettificato di un importo minimo quando il comparto riceve sottoscrizioni e rimborsi. L'importo nominale del patrimonio del comparto che sarà soggetto al total return swap rappresenterà, in circostanze normali, il 100% del valore patrimoniale netto del comparto e il 100% come massimo. Il paniere detenuto dal comparto può essere rettificato giornalmente in modo che il suo valore sia generalmente pari ad almeno il 100% del patrimonio netto del comparto. Ove necessario, tale rettifica sarà effettuata per garantire che il valore di mercato del contratto swap OTC sopra menzionato sia inferiore o prossimo allo zero, il che limiterà il rischio di controparte derivante dallo swap OTC. La direzione si riserva il diritto di non detenere, se indicato nei relativi titoli "Descrizione del comparto" titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse secondo quanto descritto nella Global Responsible Investment Policy di Amundi.	La controparte dello swap OTC è un istituto finanziario di prim'ordine specializzato in questo tipo di operazioni. Tale controparte non assumerà alcuna discrezionalità sulla composizione del portafoglio del comparto o sul sottostante degli strumenti finanziari derivati. Salvo quanto diversamente indicato nella "Descrizione del comparto", l'uso di swap non comporterà alcuna leva finanziaria. Il NAV del comparto aumenterà (o diminuirà) in base alla valutazione dello swap OTC. Le rettifiche del valore nominale del contratto swap OTC in caso di eventuali sottoscrizioni e rimborsi saranno eseguite in base al metodo di valutazione "mark-to-market". La valutazione dei contratti swap OTC sarà fornita dalla controparte, ma la società di gestione ne effettuerà una propria valutazione indipendente. La valutazione dei contratti swap OTC sarà verificata dalla società di revisione della SICAV nel corso della propria attività di revisione annuale. Nonostante tutte le misure adottate dalla SICAV per raggiungere il proprio obiettivo di replica, tali misure sono soggette a fattori di rischio indipendenti, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, cambiamenti dei regolamenti fiscali o commerciali. A tale riguardo all'investitore non potranno essere offerte garanzie di alcun tipo.	Le informazioni sulla composizione aggiornata del paniere di attività detenuto nel comparto e sul rischio di controparte derivante dallo swap sono disponibili nella pagina dedicata al comparto sul sito web di Amundi ETF all'indirizzo amundietf.com. La frequenza di eventuali aggiornamenti e/o la data in cui le suddette informazioni vengono aggiornate sono anch'esse indicate nella stessa pagina del suddetto sito web. Il comparto non perfezionerà operazioni di prestito titoli.

Replica diretta	Completa	Il comparto può perseguire il suo obiettivo d'investimento investendo in un portafoglio di valori mobiliari o altre attività idonee che tipicamente comprendono i componenti dell'indice finanziario come indicato nella "Descrizione del comparto" e con ponderazioni molto vicine a quelle dell'indice. La direzione si riserva il diritto di non investire (i) in titoli appartenenti all'indice la cui ponderazione sarebbe troppo piccola o se l'acquisto o la detenzione di tale componente sarebbe pregiudizievole per il rendimento del comparto e/o (ii) se indicato nella "Descrizione del comparto", in titoli di società coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse come ulteriormente descritto nella Politica globale di investimento responsabile di Amundi, in titoli di società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro o che violano ripetutamente e gravemente uno o più dei dieci principi del Global Compact*, in titoli di società coinvolte nella produzione o nella distribuzione di Tabacco, di società che presentano un'esposizione significativa al Carbone termico o alle armi nucleari o al petrolio & gas non convenzionali. *Global Compact delle Nazioni Unite (UN Global Compact): "Un invito alle imprese ad allineare le strategie e il proprio funzionamento ai principi universali in materia di diritti umani, lavoro, ambiente e lotta alla corruzione e ad adottare azioni a favore degli obiettivi sociali". L'esclusione di questi titoli si basa sulla metodologia di Amundi descritta nella sezione "Panoramica della Politica di investimento responsabile".	Il comparto potrebbe inoltre effettuare operazioni come strumenti finanziari derivati ("SFD") principalmente per conseguire gli obiettivi di cui ai successivi punti (i) e (ii), comprese operazioni su future, swap su cambi, contratti di cambio a termine, contratti a termine "non-deliverable", operazioni su cambi a pronti, allo scopo di: i. ridurre il livello dei tracking error; o ii. ottimizzare la gestione della liquidità; o iii. ridurre i costi di transazione o consentire l'esposizione in caso di titoli illiquidi o di titoli non disponibili per motivi di mercato o normativi; o iv. contribuire al raggiungimento del proprio obiettivo di investimento e affrontare alcune specificità del mercato locale (accesso al mercato, liquidità, imposte locali) e per motivi quali la generazione di efficienze nell'acquisire esposizione ai componenti dell'indice finanziario o all'indice finanziario stesso; o v. copertura nei confronti del rischio di cambio.	Il comparto può ricorrere a tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, quali la concessione e l'assunzione in prestito di titoli, a condizione che tali tecniche e strumenti siano utilizzati a fini di gestione efficiente del portafoglio, in conformità alla "Descrizione del comparto". L'impiego di tali tecniche e strumenti non dovrebbe comportare una modifica dell'obiettivo d'investimento dichiarato di alcun comparto, né aumentare in modo significativo il profilo di rischio dichiarato del comparto. Al fine di limitare l'esposizione di un comparto al rischio di insolvenza della controparte ai sensi di un contratto di pronti contro termine, il comparto riceverà in garanzia liquidità o altre attività. Le quote massime e previste delle attività di ciascun comparto che possono essere soggette a operazioni di prestito titoli in circostanze normali sono definite nella tabella "UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP" per ciascun comparto.

Replica diretta	Campionamento	Per ottimizzare il metodo di replica diretta e ridurre i costi d'investimento diretto in tutti i componenti dell'indice finanziario, il comparto può decidere di utilizzare una tecnica di "campionamento" che consiste nell'investire in una selezione di componenti rappresentativi dell'indice finanziario, come indicato nella "Descrizione del comparto". Il comparto può investire in una selezione di valori mobiliari rappresentativi dell'indice finanziario quale definito nella "Descrizione del comparto", in proporzioni che non riflettono il loro peso all'interno dell'indice finanziario quale definito nella "Descrizione del comparto", e, a seconda dei casi, può investire in titoli che non sono componenti dell'indice finanziario. La società di gestione si riserva inoltre il diritto di non investire nei titoli menzionati al precedente punto (ii).		

ULTERIORI INFORMAZIONI SU DERIVATI E TECNICHE

TIPOLOGIE DI DERIVATI CHE I COMPARTI POSSONO UTILIZZARE

Un derivato è un contratto finanziario il cui valore dipende dalla performance di una o più attività di riferimento (come un titolo o un paniere di titoli, un indice o un tasso d'interesse). Sebbene la politica d'investimento specifica dei comparti non escluda il ricorso ad alcun tipo di derivato, le seguenti tipologie attualmente costituiscono i derivati più comuni utilizzati dai comparti:

Derivati principali: possono essere utilizzati da qualsiasi comparto, conformemente alla sua politica d'investimento

- future finanziari
- opzioni, come opzioni su azioni, tassi d'interesse, indici, obbligazioni, valute
- warrant su indici di materie
- contratti a termine, come contratti di cambio a termine
- swap (contratti in cui due parti scambiano i rendimenti di due attività, indici o panieri degli stessi), quali swap su valute, tassi d'interesse, ma NON total return swap, credit default swap, swap su indici di materie prime, swap di volatilità o varianza.

Derivati aggiuntivi – l'eventuale intenzione di utilizzo sarà specificata nella sezione "Descrizioni dei comparti"

Total return swap (contratti in cui una parte trasferisce a un'altra parte il rendimento totale di un'attività di riferimento, inclusi tutti gli interessi, i redditi da commissioni, i guadagni o le perdite di mercato e le perdite su crediti). I total return swap sottoscritti dai comparti assumono la forma di "unfunded" swap. Uno swap "unfunded" è uno swap in cui all'avvio non viene effettuato alcun pagamento anticipato da parte della controparte (total return receiver). Uno swap "funded" è uno swap in cui il total return receiver versa un importo anticipato in cambio del rendimento totale dell'attività di riferimento. Gli swap funded tendono a essere più costosi a causa del requisito di pagamento anticipato.
derivati di credito, come i credit default swap (contratti in cui un fallimento, un'insolvenza o altro "evento di credito" genera un pagamento da una parte all'altra).

- derivati TBA (contratti a termine su un pool generico di titoli ipotecari. Le caratteristiche generali di questo pool sono specificate, ma i titoli esatti da consegnare all'acquirente sono determinati 2 giorni prima della consegna, anziché al momento dell'operazione originaria)

- derivati finanziari strutturati, come i titoli legati a crediti e ad azioni.

- contratti per differenza (contratti il cui valore si basa sulla differenza tra due misurazioni di riferimento), come un paniere di titoli.

I future sono generalmente negoziati in borsa. Tutti gli altri tipi di derivati sono generalmente OTC. Per qualsiasi derivato indicizzato, il fornitore dell'indice determina la frequenza di ribilanciamento.

FINALITÀ DELL'USO DI DERIVATI

Conformemente alla sua politica d'investimento, un comparto può utilizzare derivati a fini di copertura rispetto a vari tipi di rischio, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio o per ottenere esposizione a determinati investimenti o mercati.

Copertura valutaria Un comparto può effettuare una copertura diretta (assumendo una posizione in una data valuta che si trovi nella direzione opposta alla posizione creata da altri investimenti in portafoglio) e una copertura incrociata (riducendo l'esposizione effettiva a una valuta e aumentando al contempo l'esposizione effettiva a un'altra valuta).

La copertura valutaria può essere effettuata a livello di comparto e a livello di classe di azioni (per le classi di azioni coperte in una valuta diversa dalla valuta di base del comparto o in una valuta diversa rispetto all'esposizione valutaria del portafoglio del comparto).

Quando un comparto detiene attività denominate in più valute, sussiste un rischio maggiore che le fluttuazioni valutarie, in pratica, non siano totalmente coperte.

Copertura del tasso d'interesse Per la copertura del tasso d'interesse, i comparti di norma utilizzano future su tassi d'interesse, swap su tassi d'interesse, vendita di opzioni call su tassi d'interesse o acquisto di opzioni put su tassi d'interesse.

Copertura del rischio di credito Un comparto può utilizzare credit default swap per coprire il rischio di credito delle proprie attività. Ciò include le coperture contro i rischi di attività o emittenti specifici, nonché le coperture su titoli o emittenti ai quali il comparto non è direttamente esposto.

Copertura della duration Punta a ridurre l'esposizione ai movimenti paralleli dei tassi d'interesse lungo le curve. Tale copertura può essere effettuata a livello di comparto.

Gestione efficiente del portafoglio I comparti possono utilizzare qualsiasi derivato consentito ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Una gestione efficiente del portafoglio comprende la riduzione dei costi, la gestione ordinaria della liquidità e pratiche correlate (ad esempio, mantenendo un'esposizione d'investimento del 100% e conservando una parte delle attività liquide per gestire i rimborsi di azioni e l'acquisto e la vendita di investimenti). Una gestione efficiente del portafoglio non include attività che creano leva finanziaria a livello di portafoglio complessivamente considerato.

Acquisizione di esposizione I comparti possono utilizzare qualsiasi derivato consentito in sostituzione dell'investimento diretto, ossia per ottenere esposizione d'investimento a qualsiasi titolo, mercato, indice, tasso o strumento che sia coerente con l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto. Tale esposizione può superare quella che si otterrebbe investendo direttamente in tale posizione (effetto leva).

Un comparto può anche vendere un credit default swap allo scopo di ottenere una specifica esposizione al credito. La vendita di un credit default swap potrebbe generare perdite consistenti qualora l'emittente o il titolo su cui è basato lo swap fallisca, diventi insolvente o subisca un altro "evento di credito".

TECNICHE E STRUMENTI SU OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI

Conformemente alla sua politica d'investimento, ciascun comparto può utilizzare le tecniche e gli strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli descritti nella presente sezione.

Ciascun comparto deve garantire di essere in grado, in qualsiasi momento, di adempiere ai propri obblighi di rimborso nei confronti degli azionisti e ai propri obblighi di consegna nei confronti delle controparti.

Nessun comparto può vendere, costituire in pegno o dare in garanzia i titoli ricevuti tramite tali contratti.

Concessione e assunzione in prestito di titoli

Nelle operazioni di concessione e assunzione di prestito di titoli, un prestatore trasferisce titoli o strumenti a un debitore, fermo restando l'impegno che il debitore restituirà titoli o strumenti equivalenti in una data futura o quando richiesto dal prestatore. I titoli e gli strumenti che possono essere oggetto di operazioni di prestito includono azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e fondi negoziati in borsa. Attraverso tali operazioni, un comparto può prestare titoli o strumenti a qualsiasi controparte soggetta a regole di vigilanza prudenziale ritenute dalla CSSF equivalenti a quelle previste dalla legge comunitaria.

Un comparto può concedere in prestito titoli o strumenti del portafoglio direttamente o tramite uno dei seguenti sistemi:

- un sistema di prestito standardizzato organizzato da un istituto di compensazione riconosciuto;
- un sistema di prestito organizzato da un istituto finanziario specializzato in questo tipo di operazioni.

Il debitore deve fornire una garanzia (sotto forma di collaterale) che sia valida per tutto il periodo del prestito e sia almeno pari alla valutazione globale dei titoli prestati, più il valore di qualsiasi haircut ritenuto appropriato alla luce della qualità della garanzia.

Ciascun comparto può prendere in prestito titoli solo in circostanze eccezionali, quali:

- quando i titoli che sono stati concessi in prestito non sono restituiti in tempo;
- quando, per ragioni esterne, il comparto non è riuscito a consegnare titoli nel momento in cui ne aveva l'obbligo

Operazioni di vendita con patto di riacquisto e operazioni di acquisto con patto di rivendita

Nell'ambito di tali operazioni, il comparto acquista o vende rispettivamente titoli e ha il diritto di impegnarsi o l'obbligo di vendere o riacquistare (rispettivamente) i titoli a una data successiva e a un prezzo specifico. Un comparto può stipulare operazioni di acquisto con patto di rivendita esclusivamente con controparti soggette a norme di vigilanza prudenziale ritenute dalla CSSF equivalenti a quelle prescritte dal diritto comunitario.

I titoli e le controparti consentiti per tali operazioni devono essere conformi alle circolari CSSF 08/356, CSSF 13/559 e CSSF 14/592.

GESTIONE DELLA GARANZIA PER OPERAZIONI IN DERIVATI OTC E TECNICHE E STRUMENTI SU OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI

Quando un comparto effettua operazioni in derivati OTC, compresi total return swap e tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli, tutte le garanzie utilizzate per ridurre l'esposizione al rischio di controparte devono essere conformi alle linee guida ESMA 2014/937 e alla circolare CSSF 14/592.

Garanzia accettabile

Nell'ambito delle operazioni in derivati OTC (inclusi i total return swap) e degli acquisti e delle vendite temporanei di titoli, il comparto può ricevere in garanzia titoli e liquidità (collaterale).
Qualsiasi garanzia ricevuta diversa dalla liquidità deve essere di alta qualità, altamente liquida e negoziata su un mercato regolamentato o un sistema multilaterale di negoziazione con meccanismi trasparenti di determinazione dei prezzi, affinché possa essere venduta rapidamente a un prezzo prossimo alla valutazione pre-vendita.
Deve essere sufficientemente diversificato in termini di paesi, mercati, emissioni ed emittenti e non deve implicare, su base aggregata, un'esposizione a un determinato emittente per oltre il 20% del suo Valore patrimoniale netto.
I titoli ricevuti a titolo di garanzia, in conformità alla e secondo quanto riportato nella circolare CSSF 08/356, devono aderire ai criteri definiti dalla società di gestione. Devono essere:
- liquidi;
- trasferibili in qualsiasi momento;
- diversificati in conformità con le regole di idoneità, esposizione e diversificazione del Fondo;
- emessi da un emittente che non sia un'entità della controparte o del suo gruppo e che non evidenzi un'elevata correlazione con la performance della controparte.

Per quanto riguarda le obbligazioni, anch'esse saranno emesse da emittenti di alta qualità situati nell'OCSE, il cui rating minimo può essere compreso tra AAA e BBB- secondo la & scala di rating di Standard Poor's o con un rating ritenuto equivalente dalla società di gestione. Le obbligazioni devono avere una scadenza massima di 50 anni.
La garanzia in contanti ricevuta deve essere (i) depositata esclusivamente presso entità di cui all'articolo 41 1) (f) della Legge del 2010, (ii) investita in titoli di Stato di qualità elevata, (iii) utilizzata ai fini di operazioni di vendita con patto di riacquisto a condizione che tali operazioni siano condotte con istituti di credito soggetti a vigilanza prudenziale e il comparto interessato sia in grado di richiamare in qualsiasi momento l'intero importo in contanti in base al principio della competenza temporale; (iv) investita in fondi del mercato monetario a breve termine come definiti nelle Linee guida sulla definizione comune dei fondi monetari europei.
Tali criteri sono illustrati in dettaglio in una Politica sui rischi consultabile sul sito web www.amundi.com e soggetta a modifiche, soprattutto in caso di circostanze di mercato eccezionali.
Tutte le attività ricevute in garanzia devono essere conformi alle linee guida ESMA 2012/832 in materia di liquidità, valutazione, qualità creditizia dell'emittente, correlazione e diversificazione, con un'esposizione massima a un determinato emittente pari al 20% del patrimonio netto.
Le attività ricevute in garanzia sono detenute in custodia dal Depositario.

Valutazione della garanzia:

La garanzia ricevuta viene valutata giornalmente al prezzo di mercato (metodo "mark-to-market").
Alla garanzia ricevuta possono essere applicati haircut (a seconda del tipo e dei sottotipi di garanzie), tenendo conto della qualità creditizia, della volatilità dei prezzi e dei risultati degli stress test. Gli haircut sui titoli di debito si basano cioè sul tipo di emittente e sulla durata di tali titoli. Per i titoli azionari vengono utilizzati haircut più elevati.
Le richieste di margine vengono effettuate giornalmente, salvo diversamente previsto in un accordo quadro che copra tali operazioni qualora sia stato concordato con la controparte di applicare una soglia di attivazione.
La politica sulla garanzia della SICAV è a disposizione degli investitori sul sito web www.amundi.com.

Reinvestimento delle attività fornite come garanzia

L'eventuale liquidità fornita come garanzia può essere reinvestita esclusivamente in conformità alla circolare CSSF 08/356.
Eventuali altre attività fornite in garanzia non saranno riutilizzate.

Costi operativi

Le entrate nette (che rappresentano le entrate lorde meno le commissioni e i costi operativi diretti e indiretti) conseguite attraverso tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli restano attribuite al rispettivo comparto. I costi e le commissioni operativi diretti e indiretti possono essere detratti dalle entrate lorde generate per il comparto. Tali costi rappresentano il 35% delle entrate lordo e sono versati ad Amundi Intermediation a fronte del suo ruolo di agente per il prestito di titoli. Amundi Intermediation copre le proprie commissioni e costi e paga eventuali commissioni e costi indiretti pertinenti (incluso il 5% a CACEIS, che agisce in veste di agente per la garanzia) a valere sul 35% che riceve. Tali commissioni e costi indiretti sono determinati secondo le prassi di mercato e sono in linea con i livelli di mercato correnti. Il restante 65% delle entrate lorde va al Fondo.

Alla data del prospetto, Amundi Intermediation agisce in qualità di Agente di prestito titoli. È responsabile della selezione delle controparti e della migliore esecuzione. Il Depositario, ossia CACEIS Bank, succursale di Lussemburgo, agisce in qualità di gestore della garanzia ed esegue il regolamento delle operazioni di prestito titoli. Sia Amundi Intermediation che Caceis Bank, succursale di Lussemburgo, sono parti correlate della Società di gestione, Amundi Luxembourg S.A. Tali operazioni possono essere eseguite con parti correlate, appartenenti al Gruppo Credit Agricole come il Crédit Agricole CIB e CACEIS. Le controparti con le quali sono perfezionate le operazioni di prestito titoli saranno descritte in dettaglio nella relazione annuale della SICAV.

DESCRIZIONE SINTETICA DEL PROCESSO DI SELEZIONE DEGLI INTERMEDIARI

Per gli operatori di borsa e gli intermediari finanziari viene applicato un rigoroso processo di selezione.
La selezione:

- riguarda solo gli istituti finanziari dei paesi OCSE il cui rating minimo varia da AAA a BBB- secondo Standard and Poor's, al momento dell'operazione, o che sono considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a propri criteri, e
- viene effettuata tra intermediari finanziari affidabili sulla base di molteplici criteri correlati alla fornitura di servizi di ricerca (analisi finanziaria fondamentale, informazioni sulle società, valore aggiunto dai partner, solida base per raccomandazioni, ecc.) o servizi di esecuzione (accesso alle informazioni di mercato, costi di transazione, prezzi di esecuzione, buone pratiche di regolamento delle operazioni, ecc.).

Inoltre, ciascuna delle controparti trattenute sarà analizzata utilizzando i criteri stabiliti dalla Divisione Rischi, quali paese, stabilità finanziaria, rating, esposizione, tipo di attività, risultati ottenuti nel passato, ecc.
La procedura di selezione, attuata annualmente, coinvolge le diverse parti del front office e delle divisioni di supporto. Gli operatori di borsa e gli intermediari finanziari selezionati attraverso questa procedura saranno regolarmente monitorati in conformità alla Politica di esecuzione della Società di gestione.
Per quanto riguarda la selezione delle controparti per i TRS dei comparti che utilizzano un metodo di replica indiretta, è stata emessa una Richiesta di offerta (Request for Proposal, "RFP") completa per i comparti che replicano indici azionari da un lato e per i comparti che replicano indici obbligazionari dall'altro. È stata selezionata una controparte per il total return swap e per il market making in relazione a ogni gamma di comparti. Alla data del presente Prospetto, in qualità di controparte o intermediario per i comparti replicanti indici azionari è stata selezionata BNP Paribas SA o qualsiasi altra società del gruppo BNP Paribas SA, mentre per i comparti replicanti indici obbligazionari è stata selezionata Société Générale Corporate and Investment Banking o qualsiasi altra società del gruppo Société Générale.

UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP

I comparti non utilizzeranno operazioni di buy-sell back o di sell-buy back, operazioni di vendita con patto di riacquisto o di acquisto con patto di rivendita, operazioni di assunzione di prestiti e finanziamento con margini ai sensi del Regolamento (UE) 2015/2365 del Parlamento europeo e del Consiglio del 25 novembre 2015 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo (SFTR).

Come specificato nella tabella sottostante, i comparti utilizzano operazioni di finanziamento tramite titoli e total return swap su base continuativa e/o temporanea.

I comparti che applicano una replica indiretta utilizzeranno TRS per acquisire esposizione alla performance dell'indice.

I comparti che applicano una replica diretta possono effettuare operazioni di prestito titoli al fine di generare reddito addizionale. A titolo illustrativo con riferimento alla tabella seguente, l'uso di tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli da parte di un comparto può essere guidato da circostanze di mercato o da opportunità specifiche meno prevedibili. Le percentuali stimate sono quindi assenti in casi limitati o, se presenti, sono più soggette a fluttuazioni nel tempo.

I comparti che perfezionano operazioni di prestito titoli possono essere influenzati da forti variazioni in termini di opportunità di mercato. Il volume di utilizzo di questa tecnica, nell'ottica di ottimizzare i ricavi, potrebbe essere influenzato dal rendimento atteso, in considerazione della propensione del mercato. Nei periodi di domanda elevata (ossia domanda, da parte dei mutuatari, di prendere in prestito titoli dal mercato sottostante), la percentuale del patrimonio netto del comparto soggetta a operazioni di prestito titoli può raggiungere la percentuale massima, anche se possono esservi periodi in cui vi è una bassa o nessuna domanda di mercato di assunzione in prestito dei titoli sottostanti, nel qual caso tale quota potrebbe essere pari allo 0%. Inoltre, i comparti possono risentire anche del continuo adattamento del mercato rispetto all'implementazione di un nuovo quadro normativo. L'utilizzo massimo delle operazioni di prestito titoli non sarà superiore al 45%; tali limiti massimi sono determinati da vincoli di gestione.

Inoltre, fatto salvo quanto sopra, un comparto che indichi un uso continuo di determinate tecniche o strumenti, li considera generalmente nell'ambito di un programma permanente e/o come componente del processo di gestione attuato e avrà una probabilità di fluttuazioni inferiore a quella prevista (sebbene a volte i comparti possano non avere operazioni in essere nei propri registri contabili).

COMPARTI A REPLICA DIRETTA

COMPARTI	Prestito titoli - atteso (%)	Prestito titoli - Max (%)	Prestito titoli - Condizioni d'uso (se applicabile)	TRS - atteso (%)	TRS - Max (%)	TRS - Condizioni d'uso (se applicabile)
AMUNDI CAC 40 ESG	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI CHINA CNY BONDS	5	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi Core GBP Corporate Bond	10	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI DAX	10	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI DAX 50 ESG	5	25	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI DIVDAX	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI DJ SWITZERLAND TITANS 30	15	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI EUR CORPORATE BOND	10	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi EUR Corporate Bond 0-1Y ESG	0	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG	10	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi EUR Corporate Bond ESG	10	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG	10	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI EUR SHORT TERM HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG	5	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi Euro Aggregate Bond ESG	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND	40	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25+Y	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND	0	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND	0	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI EURO HIGH YIELD BOND ESG	10	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI EURO STOXX 50	15	25	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI EURO STOXX SELECT DIVIDEND30	15	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI F.A.Z. 100	15	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI FIXED MATURITY 2026 EURO GOVERNMENT BOND BROAD	30	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI FIXED MATURITY 2027 EURO GOVERNMENT BOND BROAD	30	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI FIXED MATURITY 2027 GERMAN BUND GOVERNMENT BOND	30	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI FIXED MATURITY 2027 ITALY BTP GOVERNMENT BOND	30	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI FIXED MATURITY 2028 EURO GOVERNMENT BOND BROAD	30	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI FIXED MATURITY 2028 EURO GOVERNMENT BOND YIELD +	30	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI FIXED MATURITY 2029 EURO GOVERNMENT BOND BROAD	30	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI FIXED MATURITY 2030 EURO GOVERNMENT BOND BROAD	30	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND	15	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG	0	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi Global Aggregate Bond ESG	5	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi Global Bioenergy	10	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND	5	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi Global Corporate Bond 1-5Y ESG	5	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi Global Corporate Bond 1-5Y Highest Rated ESG	0	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI GLOBAL CORPORATE IG	5	10	Temporaneo	0	0	-
Amundi Global Government Tilted Green Bond	0	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT	0	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI GLOBAL TREASURY BOND	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI GOVT BOND HIGHEST RATED EURO INVESTMENT GRADE	30	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EURO INVESTMENT GRADE	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EURO INVESTMENT GRADE 1-3	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL	10	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBAL GOVIES	25	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	15	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI INDEX MSCI WORLD	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI ITALY BTP GOVERNMENT BOND 1-3Y	10	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI ITALY BTP GOVERNMENT BOND 10Y	15	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI ITALY MIB ESG	10	25	Temporaneo	0	0	-
Amundi J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond	5	45	Temporaneo	0	0	-

AMUNDI LIFECYCLE 2030	0	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI LIFECYCLE 2033	0	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI LIFECYCLE 2036	0	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI LIFECYCLE 2039	0	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI MDAX ESG	15	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI AC Far East Ex Japan ESG Selection	0	35	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI China ESG Selection	0	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI China Tech	5	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI EM Asia ESG Broad Transition	0	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI EM Asia SRI Climate Paris Aligned	0	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection	0	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI Emerging Markets ESG Broad Transition	5	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI Emerging Markets ESG Selection	0	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI Emerging Markets SRI Climate Paris Aligned	0	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI EMU Climate Paris Aligned	5	25	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI EMU ESG Broad Transition	5	25	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI EMU ESG Selection	0	25	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI EMU Small Cap ESG Broad Transition	15	20	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI EMU SRI Climate Paris Aligned	0	25	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI Europe Climate Paris Aligned	5	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI Europe ESG Broad Transition	10	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad Transition	0	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI MSCI EUROPE GROWTH	5	45	Temporaneo	0	100	TB
Amundi MSCI Europe Screened	10	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Broad Transition	15	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned	0	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI Japan ESG Broad Transition	10	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI Japan SRI Climate Paris Aligned	0	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI MSCI NORDIC	1	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI North America ESG Broad Transition	5	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI Pacific ESG Broad Transition	10	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI Pacific Ex Japan SRI Climate Paris Aligned	0	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI Robotics & AI	5	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI Smart Cities	5	45	Temporaneo	0	100	TB
Amundi MSCI UK IMI SRI Climate Paris Aligned	0	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI USA ESG Selection	0	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI USA SRI Climate Paris Aligned	0	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI World Climate Paris Aligned	5	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI World Climate Transition	5	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI World SRI Climate Paris Aligned	0	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi MSCI World Universal Select	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI NYSE ARCA GOLD BUGS	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI PRIME EMERGING MARKETS	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI PRIME EURO GOV BONDS 0-1Y	15	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI PRIME EURO GOVIES	20	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI PRIME EUROPE	10	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI PRIME EUROZONE	10	25	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI PRIME GLOBAL	16	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI PRIME GLOBAL GOVERNMENT BOND	25	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI PRIME JAPAN	15	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI PRIME UK MID AND SMALL CAP	15	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI PRIME US TREASURY	40	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI PRIME USA	5	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi S&P 500 Screened	0	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI SDAX	20	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi Singapore Straits Times	7	30	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI STOXX EUROPE 600	15	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi Stoxx Europe 600 ESG	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI STOXX EUROPE DEFENSE	9	45	Temporaneo	0	100	TB
AMUNDI US TREASURY BOND 0-1Y	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI USD CORPORATE BOND	5	33	Temporaneo	0	0	-
Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned	0	45	Temporaneo	0	0	-
Amundi USD Corporate Bond ESG	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI USD FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG	5	45	Temporaneo	0	0	-
AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG	5	45	Temporaneo	0	0	-

COMPARTI A REPLICA INDIRETTA

COMPARTI	Prestito titoli - atteso (%)	Prestito titoli - Max (%)	Prestito titoli - Condizioni d'uso (se applicabile)	TRS - atteso (%)	TRS - Max (%)	TRS - Condizioni d'uso (se applicabile)
AMUNDI FTSE EPRA EUROPE REAL ESTATE	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI FTSE EPRA NAREIT GLOBAL DEVELOPED	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI JAPAN TOPIX	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI JPX-NIKKEI 400	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI MSCI CHINA A II	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI MSCI EM ASIA	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND FACTOR	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI MSCI INDIA	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI MSCI SWITZERLAND	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI MSCI USA MINIMUM VOLATILITY FACTOR	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI MSCI WORLD	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI MSCI WORLD EX EUROPE	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI MSCI WORLD III	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI NASDAQ-100	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI PEA DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE	0	0	-	100	100	Continuo
Amundi PEA MSCI USA ESG Selection	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI RUSSELL 2000	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI S&P 500	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI S&P 500 BUYBACK	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY	0	0	-	100	100	Continuo
AMUNDI SHORTDAX DAILY (-1X) INVERSE	0	0	-	100	100	Continuo
Amundi Stoxx Europe Select Dividend 30	0	0	-	100	100	Continuo

REGOLAMENTO SUGLI INDICI DI RIFERIMENTO

Gli indici sotto elencati si riferiscono alla data del prospetto fornito dagli amministratori degli indici di riferimento, i quali si avvalgono degli accordi transitori previsti dal Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'08 giugno 2016 sugli indici utilizzati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi d'investimento (il "Regolamento sugli indici di riferimento") e di conseguenza non compaiono nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento sugli indici di riferimento.

Amministratore dell'indice di riferimento	Nome legale dell'amministratore dell'indice di riferimento	Indice	Comparto
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE Eurozone Highest-Rated Government Bond	AMUNDI GOVT BOND HIGHEST RATED EURO INVESTMENT GRADE
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	Indice FTSE Italy Government 2027 Maturity	AMUNDI FIXED MATURITY 2027 ITALY BTP GOVERNMENT BOND
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	Indice FTSE German Government 2027 Maturity	AMUNDI FIXED MATURITY 2027 GERMAN BUND GOVERNMENT BOND
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE Eurozone Lowest-Rated Government Bond IG	AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EURO INVESTMENT GRADE
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	Indice FTSE Euro Broad Government 2028 Maturity	AMUNDI FIXED MATURITY 2028 EURO GOVERNMENT BOND BROAD
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	Indice FTSE Euro Yield+ Government 2028 Maturity	AMUNDI FIXED MATURITY 2028 EURO GOVERNMENT BOND YIELD +
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed	AMUNDI FTSE EPRA NAREIT GLOBAL DEVELOPED
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE Lifecycle 2033 Screened Select Index	AMUNDI LIFECYCLE 2033
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE Lifecycle 2036 Screened Select Index	AMUNDI LIFECYCLE 2036
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE Lifecycle 2039 Screened Select Index	AMUNDI LIFECYCLE 2039
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	Indice FTSE Euro Broad Government 2029 Maturity	AMUNDI FIXED MATURITY 2029 EURO GOVERNMENT BOND BROAD
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	Indice FTSE Euro Broad Government 2026 Maturity	AMUNDI FIXED MATURITY 2026 EURO GOVERNMENT BOND BROAD
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	Straits Times Index	Amundi Singapore Straits Times
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	Indice FTSE Euro Broad Government 2027 Maturity	AMUNDI FIXED MATURITY 2027 EURO GOVERNMENT BOND BROAD
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	Indice FTSE Eurozone Italy Government 1-3Y (Mid Price)	AMUNDI ITALY BTP GOVERNMENT BOND 1-3Y
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe	AMUNDI FTSE EPRA EUROPE REAL ESTATE
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	Indice FTSE Eurozone Target Maturity Government Bond Italy (Mid Price)	AMUNDI ITALY BTP GOVERNMENT BOND 10Y
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	Indice FTSE Euro Broad Government 2030 Maturity	AMUNDI FIXED MATURITY 2030 EURO GOVERNMENT BOND BROAD
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE Lifecycle 2030 Screened Select Index	AMUNDI LIFECYCLE 2030
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FFTSE Eurozone Lowest-Rated Government Bond IG 1-3Y	AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EURO INVESTMENT GRADE 1-3
MSCI	MSCI Limited	MSCI EMU ESG Broad CTB Select Net Total Return Index	Amundi MSCI EMU ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI Emerging Markets	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS
MSCI	MSCI Limited	MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped Index	Amundi MSCI USA ESG Selection
MSCI	MSCI Limited	Indice MSCI Emerging Markets ESG Broad CTB Select	Amundi MSCI Emerging Markets ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI WORLD	AMUNDI MSCI WORLD
MSCI	MSCI Limited	Indice MSCI Europe Small Cap ESG Broad CTB Select	Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI EUROPE Climate Paris Aligned Filtered Net EUR Index	Amundi MSCI Europe Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	Indice MSCI Pacific ESG Broad CTB Select	Amundi MSCI Pacific ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI EM ex China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped Index	Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection
MSCI	MSCI Limited	MSCI WORLD	AMUNDI MSCI WORLD III
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Screened ex-Thermal Coal Index	Amundi MSCI Europe Screened
MSCI	MSCI Limited	MSCI World Universal Select	Amundi MSCI World Universal Select
MSCI	MSCI Limited	Indice MSCI Europe ESG Broad CTB Select	Amundi MSCI Europe ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped Index	Amundi MSCI China ESG Selection
MSCI	MSCI Limited	MSCI World ex Europe	AMUNDI MSCI WORLD EX EUROPE
MSCI	MSCI Limited	MSCI EMU ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped Index	Amundi MSCI EMU ESG Selection
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Value	AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe SRI filtered PAB Index	Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	MSCI EMU SRI filtered PAB Index	Amundi MSCI EMU SRI Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	MSCI USA Minimum Volatility	AMUNDI MSCI USA MINIMUM VOLATILITY FACTOR
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Momentum	AMUNDI MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Quality	AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR
MSCI	MSCI Limited	MSCI EMU Climate Paris Aligned Filtered Index	Amundi MSCI EMU Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	Indice MSCI Japan SRI Filtered PAB	Amundi MSCI Japan SRI Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	Indice MSCI World Climate Change Paris Aligned Select	Amundi MSCI World Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Growth	AMUNDI MSCI EUROPE GROWTH
MSCI	MSCI Limited	MSCI Pacific ex Japan SRI filtered PAB Index	Amundi MSCI Pacific Ex Japan SRI Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe High Dividend Yield	AMUNDI MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND FACTOR
MSCI	MSCI Limited	MSCI Ac Far East ex Japan ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped Index	Amundi MSCI AC Far East Ex Japan ESG Selection
MSCI	MSCI Limited	Indice MSCI Japan ESG Broad CTB Select	Amundi MSCI Japan ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI USA SRI filtered PAB Index	Amundi MSCI USA SRI Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	MSCI ACWI IMI Smart Cities Filtered	Amundi MSCI Smart Cities
MSCI	MSCI Limited	MSCI China Tech IMI All Share Stock Connect Filtered Index	Amundi MSCI China Tech
MSCI	MSCI Limited	MSCI EMU Small Cap ESG Broad CTB Select Custom Net EUR Index	Amundi MSCI EMU Small Cap ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI World	AMUNDI INDEX MSCI WORLD
MSCI	MSCI Limited	MSCI World SRI filtered PAB Index	Amundi MSCI World SRI Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	Indice MSCI China A	AMUNDI MSCI CHINA A II
MSCI	MSCI Limited	MSCI Emerging Markets	AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS
MSCI	MSCI Limited	MSCI ACWI IMI Robotics & AI Filtered	Amundi MSCI Robotics & AI
MSCI	MSCI Limited	MSCI Emerging Markets SRI filtered PAB Index	Amundi MSCI Emerging Markets SRI Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	MSCI India	AMUNDI MSCI INDIA
MSCI	MSCI Limited	Indice MSCI North America ESG Broad CTB Select	Amundi MSCI North America ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI EM Asia ESG Broad CTB Select Net USD Index	Amundi MSCI EM Asia ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI EM Asia SRI filtered PAB Index	Amundi MSCI EM Asia SRI Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Minimum Volatility	AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR
MSCI	MSCI Limited	MSCI EM ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped Index	Amundi MSCI Emerging Markets ESG Selection
MSCI	MSCI Limited	MSCI Switzerland	AMUNDI MSCI SWITZERLAND
MSCI	MSCI Limited	MSCI Nordic Countries	AMUNDI MSCI NORDIC

MSCI	MSCI Limited	MSCI Emerging Markets Latam	AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA
MSCI	MSCI Limited	MSCI Emerging Markets Asia	AMUNDI MSCI EM ASIA
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad CTB Select	Amundi MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe	AMUNDI INDEX MSCI EUROPE
MSCI	MSCI Limited	MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped	Amundi PEA MSCI USA ESG Selection
MSCI	MSCI Limited	MSCI World Climate Change CTB Select	Amundi MSCI World Climate Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI UK IMI filtered PAB Index	Amundi MSCI UK IMI SRI Climate Paris Aligned
Topix	Tokyo Stock Exchange, Inc.	AMUNDI JAPAN TOPIX	AMUNDI JAPAN TOPIX

Gli indici qui di seguito elencati sono forniti, alla data del prospetto, dagli amministratori di indici di riferimento menzionati nel registro di cui all'articolo 36 del Regolamento sugli indici di riferimento in qualità di amministratori autorizzati ai sensi dell'articolo 34 del Regolamento sugli indici di riferimento.

Amministratore dell'indice di riferimento	Nome legale dell'amministratore dell'indice di riferimento	Indice	Comparto
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized 1-5 Year Sector Neutral Select Index	Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Global Corporate IG select	AMUNDI GLOBAL CORPORATE IG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Global Aggregate Treasuries Index	AMUNDI GLOBAL TREASURY BOND
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Global Aggregate	AMUNDI GLOBAL AGGREGATE BOND
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Global Treasury Green Bond Tilted Index	Amundi Global Government Tilted Green Bond
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Green Tilted Index	Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index	AMUNDI GLOBAL CORPORATE BOND
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG US Corporate Select Index	Amundi USD Corporate Bond ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG US Corporate High Yield Select Index	AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate High Yield Select Index	AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized Sector Neutral Select Index	Amundi Global Aggregate Bond ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Indice Bloomberg Euro Treasury 50bn Bond	AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate 1-5 Year Select Index	AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Indice Bloomberg China Treasury + Policy Bank	AMUNDI CHINA CNY BONDS
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG Euro Corp BBB+ 0-3 Year Select Index	Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Sterling Corporate Bond Index	Amundi Core GBP Corporate Bond
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Indice Bloomberg Euro Treasury 50bn 25+ Year Bond	AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 25+Y
Bloomberg	Solactive AG	Bloomberg Euro Corporate Bond Index	AMUNDI EUR CORPORATE BOND
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI Global Corporate High Yield SRI Sustainable	AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG Global Corporate A+ 1-5 Year Select Index	Amundi Global Corporate Bond 1-5Y Highest Rated ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Indice Bloomberg US Corporate Liquid Issuer	AMUNDI USD CORPORATE BOND
Bloomberg	Solactive AG	Bloomberg US Short Treasury Index	AMUNDI US TREASURY BOND 0-1Y
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG Euro Aggregate Sector Neutral Select Index	Amundi Euro Aggregate Bond ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG Global Corporate 1-5 Year Select Index	Amundi Global Corporate Bond 1-5Y ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted Index	AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Euro Treasury Low Duration Green Bond Tilted Index	AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate Select Index	Amundi EUR Corporate Bond ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg BioEnergy Screened Index	Amundi Global Bioenergy
Euronext	Euronext Paris SA	CAC 40 ESG	AMUNDI CAC 40 ESG
Euronext	Euronext Paris SA	Indice MIB ESG	AMUNDI ITALY MIB ESG
ICE Data Indices, LLC	ICE Data Services, LLC	Indice NYSE Arca Gold BUGS	AMUNDI NYSE ARCA GOLD BUGS
J.P. Morgan	J.P. Morgan Securities LLC	J.P. Morgan EMBI Global Diversified Select Index	Amundi J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond
J.P. Morgan	J.P. Morgan Securities LLC	Indice J.P. Morgan Global Inflation 1-10 Year Tilted	AMUNDI GLOBAL INFLATION-LINKED BOND SELECT
J.P. Morgan	J.P. Morgan Securities LLC	Indice J.P. Morgan Government Bond Global (GBI Global)	AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBAL GOVIES
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates 1-3 TCA	AMUNDI EUR SHORT TERM HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	iBoxx MSCI ESG EUR FRN Investment Grade Corporates TCA	AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA	AMUNDI EURO HIGH YIELD BOND ESG
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Indice iBoxx MSCI ESG EUR Corporates 0-1 TCA	Amundi EUR Corporate Bond 0-1Y ESG
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	iBoxx MSCI ESG USD FRN Investment Grade Corporates TCA	AMUNDI USD FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG
Nasdaq	Nasdaq Copenhagen A/S	NASDAQ-100	AMUNDI NASDAQ-100
Nikkei	Tokyo Stock Exchange, Inc.	JPX-Nikkei 400	AMUNDI JPX-NIKKEI 400
Russell	FRANK RUSSELL COMPANY ("Russell")	Russell 2000	AMUNDI RUSSELL 2000
S&P	S&P Dow Jones Indices LLC	Dow Jones Switzerland Titans 30 Total Return Index	AMUNDI DJ SWITZERLAND TITANS 30
S&P	S&P Dow Jones Indices LLC	S&P Global Luxury	AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY
S&P	S&P Dow Jones Indices LLC	Indice Dow Jones Industrial Average	AMUNDI PEA DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE
S&P	S&P Dow Jones Indices LLC	S&P 500	AMUNDI S&P 500
S&P	S&P Dow Jones Indices LLC	S&P 500 Scored and Screened+ Index (USD) NTR	Amundi S&P 500 Screened
S&P	S&P Dow Jones Indices LLC	S&P 500 Buyback	AMUNDI S&P 500 BUYBACK
Solactive	Solactive AG	Solactive GBS Developed Markets Europe Large & Mid Cap EUR	AMUNDI PRIME EUROPE
Solactive	Solactive AG	Indice Solactive GBS Developed Markets Eurozone Large & Mid Cap	AMUNDI PRIME EUROZONE
Solactive	Solactive AG	F.A.Z Index	AMUNDI F.A.Z. 100
Solactive	Solactive AG	Solactive Eurozone Government Bond 0-1 Year Index	AMUNDI PRIME EURO GOV BONDS 0-1Y
Solactive	Solactive AG	Solactive GBS Emerging Markets Large & Mid Cap USD	AMUNDI PRIME EMERGING MARKETS
Solactive	Solactive AG	Solactive Global Developed Government Bond	AMUNDI PRIME GLOBAL GOVERNMENT BOND
Solactive	Solactive AG	Solactive US Treasury Bond	AMUNDI PRIME US TREASURY
Solactive	Solactive AG	Solactive United Kingdom Mid and Small Cap ex Investment Trust	AMUNDI PRIME UK MID AND SMALL CAP
Solactive	Solactive AG	Solactive GBS United States Large & Mid Cap	AMUNDI PRIME USA
Solactive	Solactive AG	Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD	AMUNDI PRIME GLOBAL
Solactive	Solactive AG	Solactive GBS Japan Large & Mid Cap	AMUNDI PRIME JAPAN
Solactive	Solactive AG	Solactive Eurozone Government Bond	AMUNDI PRIME EURO GOVIES
Stoxx	STOXX Limited	SDAX Total Return Index	AMUNDI SDAX
Stoxx	STOXX Limited	Indice EURO STOXX Select Dividend 30 (Net Return) EUR	AMUNDI EURO STOXX SELECT DIVIDEND30
STOXX	STOXX Limited	STOXX Europe 600 Index	AMUNDI STOXX EUROPE 600
STOXX	STOXX Limited	DAX 50 ESG+ NR	AMUNDI DAX 50 ESG
Stoxx	STOXX Limited	DivDAX Total Return Index	AMUNDI DIVDAX
Stoxx	STOXX Limited	MDAX ESG+ (NR) EUR Index	AMUNDI MDAX ESG
Stoxx	STOXX Limited	DAX INDEX	AMUNDI DAX
STOXX	STOXX Limited	STOXX Europe Total Market Defense Capped Index	AMUNDI STOXX EUROPE DEFENSE
Stoxx	STOXX Limited	EURO STOXX 50	AMUNDI EURO STOXX 50
STOXX	STOXX Limited	SHORTDAX Index	AMUNDI SHORTDAX DAILY (-1X) INVERSE
Stoxx	STOXX Limited	Indice STOXX Europe 600 ESG+	Amundi Stoxx Europe 600 ESG

STOXX	STOXX Limited	STOXX Europe Select Dividend 30 Index	Amundi Stoxx Europe Select Dividend 30

La Società di gestione ha adottato un piano scritto che illustra le azioni da intraprendere in relazione ai comparti nel caso in cui l'Indice subisca variazioni sostanziali o cessi di essere fornito (il "Piano di emergenza"), come previsto dall'articolo 28(2) del Regolamento sugli indici di riferimento. Una copia del Piano di emergenza può essere richiesta gratuitamente presso la sede legale della Società e della Società di gestione.

INVESTIMENTO NEI COMPARTI

Informazioni pratiche (per es. il valore patrimoniale netto più recente, il valore patrimoniale netto indicativo, la politica di trasparenza e informazioni sulla composizione patrimoniale del Comparto) possono essere ottenute nel sito Internet amundi.com o amundietf.com.

Classi di azioni

All'interno di ciascun comparto, la SICAV può creare ed emettere classi di azioni con diverse caratteristiche e requisiti di idoneità degli investitori. Ciascuna classe di azioni è identificata innanzitutto da una delle etichette di base (descritte nella tabella seguente) e successivamente da eventuali suffissi applicabili (descritti nella tabella seguente).

DESIGNAZIONI DELLE CLASSI DI AZIONI BASE

Si noti che anche quando l'approvazione anticipata del Consiglio non è necessaria per possedere una determinata classe di azioni, tale approvazione è sempre necessaria per operare in qualità di distributore di una determinata classe di azioni. Sebbene tutti gli importi d'investimento minimo iniziale siano espressi in dollari USA, l'importo minimo per qualsiasi classe di azioni non in dollari USA è l'equivalente nella valuta di quella classe di azioni. Per le spese di sottoscrizione, è possibile che l'investitore sia idoneo a pagare importi inferiori a quelli massimi indicati. Rivolgersi a un consulente finanziario. Per un elenco completo dei comparti e delle classi di azioni attualmente disponibili, consultare amundi.lu/amundi-index-solutions

				COMMISSIONI MASSIME					
				OPERAZIONI SU AZIONI			ANNUALI		
Etichetta classe	Aperta a	Richiesta approvazione del Consiglio?	Investimento minimo iniziale*	Acquisto**	Conversione	Rimborso**	Gestione	Amministrazione	Distribuzione
A	Tutti gli investitori	Nessuna	Nessuna	5,50%	1,00%	1,00%	2,00%	0,50%	Nessuna
A con condizioni specifiche	Fare riferimento al sito web amundi.lu/amundi-index-solutions	Sì***	Nessuna	5,50%	1,00%	1,00%	2,00%****	0,50%	Nessuna
I	Investitori istituzionali	Nessuna	USD 500.000	3,50%	1,00%	1,00%	1,00%	0,40%	Nessuna
I con condizioni specifiche	Fare riferimento al sito web amundi.lu/amundi-index-solutions	Sì	Fare riferimento al sito web amundi.lu/amundi-index-solutions	3,50%	1,00%	1,00%	1,00%****	0,40%	Nessuna
M	GPF e OICVM, OIC, mandati o veicoli pensionistici italiani	Sì	Nessuna	3,50%	1,00%	1,00%	1,00%	0,50%	Nessuna
O	Investitori istituzionali o fondi feeder gestiti o distribuiti da una società del Gruppo Amundi	Sì	USD 500.000	6,00%	1,00%	1,00%	Nessuna	0,50%	Nessuna
R	Riservata a intermediari o fornitori di servizi individuali di gestione del portafoglio che, per legge o per contratto, non possono ricevere incentivi	Nessuna	Nessuna	5,50%	1,00%	1,00%	1,00%	0,50%	Nessuna
X	Investitori istituzionali	Nessuna	USD 5 milioni	5,00%	1,00%	Nessuna	0,80%	0,40%	Nessuna
OICVM ETF	Partecipante autorizzato sul mercato primario Tutti gli investitori sul mercato secondario	Nessuna	USD 1.000.000 Nessuna	3,00%	1,00%	3,00%	1,00%	0,40%	Nessuna
UCITS ETF 2	Partecipante autorizzato sul mercato primario Tutti gli investitori sul mercato secondario	Nessuna	USD 1.000.000 Nessuna	3,00%	2,00%	3,00%	1,00%	0,40%	Nessuna

Le classi di azioni con condizioni specifiche sono denominate con un numero.

* Ai fini dell'investimento minimo iniziale, aggreghiamo gli investimenti di un determinato investitore (o gruppo di entità interamente possedute dalla stessa capogruppo) nell'intera SICAV (tutte le classi di azioni e tutti i comparti). Gli importi minimi si applicano in USD o importo equivalente in qualsiasi altra valuta.

**Le commissioni massime includono (i) le commissioni massime di acquisto o rimborso nonché (ii) le spese di sottoscrizione o rimborso che possono essere addebitate alle classi di azioni EXF e UCITS ETF.

***Eccetto per le classi di azioni A3 e A4, per le quali non è necessaria l'approvazione del Consiglio per investire.

****Entro tale limite, le commissioni di gestione effettive applicate a determinate classi di azioni I e A con condizioni specifiche possono variare in base alle attività gestite relative a tali classi di azioni.

SUFFISSI DELLE CLASSI DI AZIONI

La SICAV emette due tipi di azioni: classi di azioni ETF e classi di azioni indicizzate.

Le classi di azioni ETF sono denominate "UCITS ETF"

Le classi di azioni indicizzate non sono seguite da nessun suffisso o da "Indice".

Ove opportuno, alla classe di azioni di base possono essere aggiunti uno o più suffissi per indicare determinate caratteristiche.

Suffissi valutari per tutte le classi di azioni ad eccezione delle classi di azioni UCITS ETF Questi sono di due tipi. Il tipo principale è una lettera singola o doppia che fa parte dell'etichetta effettiva della classe di azioni e indica la valuta principale in cui sono denominate le azioni. Di seguito sono riportati i suffissi valutari a singola o doppia lettera attualmente in uso e la valuta indicata da ciascuno di essi (per le definizioni delle abbreviazioni delle valute, vedere pagina 4):

A: AUD	CA: CAD	G: GBP	K: CZK	S: SGD
C: CHF	E: EUR	J: JPY	P: PLN	U: USD
SK: SEK	R: RON	F : HUF	N: NOK	MX : MXN
TB: THB	HK: HKD			

Se non viene indicata alcuna valuta, la valuta della classe di azioni è la stessa della valuta di base del comparto.

Suffissi valutari per le classi di azioni UCITS ETF. Questi indicano la valuta principale in cui sono denominate le azioni UCITS ETF. Sono indicati dal codice della valuta a tre lettere applicabile.

Se non viene indicata alcuna valuta, la valuta della classe di azioni è la stessa della valuta di base del comparto.

EXF indica, per tutte le classi di azioni, ad eccezione delle classi di azioni UCITS ETF, che la classe di azioni prevede un contributo antidiluizione sotto forma di commissioni di sottoscrizione/rimborso che sarà addebitato al fine di tenere conto dei costi complessivi legati all'acquisto e/o alla vendita degli investimenti sottostanti correlati a tali sottoscrizioni o rimborsi.

Per le classi di azioni UCITS ETF, sebbene non sia stato aggiunto il suffisso EXF, a tali classi di azioni si applicano commissioni di sottoscrizione/rimborso sul mercato primario.

(C), (D) o Acc, Dist Indicano se le azioni sono ad accumulazione (C) o Acc o a distribuzione (D) o Dist (vedere la successiva sezione "Politica di distribuzione").

H per tutte le classi di azioni, ad eccezione delle classe di azioni UCITS ETF, o HEDGED per le classi di azioni UCITS ETF indica che le azioni hanno una copertura valutaria. La copertura valutaria mira ad eliminare l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta della classe di azioni e l'esposizione valutaria del portafoglio del comparto.

H1 per tutte le classi di azioni: Indica che le azioni hanno una copertura valutaria. Per le classi di azioni H1, la copertura valutaria mira ad eliminare l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta della classe di azioni e la valuta di base del portafoglio.

Tuttavia, in pratica è improbabile che la copertura elimini il 100% della differenza, perché i flussi di cassa dei comparti, i tassi di cambio e i prezzi di mercato sono tutti in costante evoluzione. Per ulteriori informazioni sulla copertura valutaria, vedere la sezione "Ulteriori informazioni su derivati e tecniche - Tecniche e strumenti su titoli".

Numero Indica che le azioni sono limitate a determinati investitori, distributori o paesi.

DR indica, quando utilizzato nella denominazione di una classe di azioni UCITS ETF, che il comparto è gestito utilizzando un metodo di replica diretta.
Non tutte le classi di azioni menzionano questo suffisso anche se un comparto è gestito con un metodo di replica diretta. Il metodo di replica è descritto nella politica d'investimento del comparto.

CLASSI DISPONIBILI

Non tutte le classi e le categorie di azioni sono disponibili in tutti i comparti e alcune classi di azioni (e comparti) disponibili in alcune giurisdizioni potrebbero non essere disponibili in altre. La SICAV si riserva il diritto di offrire alla sottoscrizione solo una classe di azioni in una particolare giurisdizione, al fine di conformarsi alle leggi, alle consuetudini, alle prassi commerciali locali o agli obiettivi commerciali della SICAV. Per le informazioni più aggiornate sulle classi di azioni disponibili, visitare amundi.lu/amundi-index-solutions e/o amundietf.com oppure richiedere gratuitamente un elenco presso la sede legale (vedere la sezione "la SICAV").

Politiche relative alle Classi di azioni

EMISSIONE E PROPRIETÀ

Azioni nominative Attualmente emettiamo azioni solo in forma nominativa, il che significa che il nome del titolare è iscritto nel registro degli azionisti della SICAV. È possibile registrare le proprie azioni a nome di più proprietari (fino a quattro), ma si può utilizzare un solo indirizzo registrato. Ciascun titolare di un conto congiunto può agire sul conto singolarmente, salvo in relazione ai diritti di voto.

Certificati azionari Non emettiamo certificati azionari stampati che documentino azioni nominative.

Investire tramite un intermediario finanziario o direttamente con la SICAV se si investe tramite un'entità che detiene le proprie azioni a proprio nome (un conto di un intermediario finanziario), tale entità ha legalmente diritto a esercitare alcuni diritti associati alle azioni dell'investitore, come ad esempio i diritti di voto. In tal caso, l'investitore potrà esercitare pienamente i suoi diritti direttamente nei confronti della SICAV (in particolare il diritto di partecipare alle assemblee generali degli azionisti) soltanto se è registrato a suo nome nel registro degli azionisti della SICAV. Nei casi in cui l'investitore investa nella SICAV tramite un conto di intermediario finanziario, i suoi diritti di indennizzo in caso di errori/mancata conformità alle regole d'investimento applicabili a un comparto possono inoltre essere influenzati e esercitabili solo indirettamente. Se si desidera mantenere tutti i diritti degli azionisti, è possibile investire direttamente nella SICAV. Tenere presente che in alcune giurisdizioni, un conto di intermediario finanziario potrebbe essere l'unica opzione disponibile.

POLITICA DI DISTRIBUZIONE

Azioni a distribuzione Queste azioni distribuiranno la totalità o parte del reddito netto da investimenti conseguito dal comparto interessato e potranno altresì distribuire plusvalenze (realizzate e non realizzate) e capitale. Quando viene dichiarato un dividendo, il NAV della classe pertinente viene ridotto dell'importo del dividendo.

Le azioni che hanno il suffisso (D) o Dist dichiarano un dividendo annuale su decisione del Consiglio. Questi comparti non stabiliscono dividendi target.

Ulteriori dividendi potranno essere dichiarati secondo quanto stabilito dal Consiglio.

Per maggiori informazioni sul calendario dei dividendi e sugli obiettivi, visitare il sito amundi.com e/o amundietf.com

I dividendi sulle azioni a distribuzione sono versati sul conto bancario dell'account di cui abbiamo registrato le coordinate. Per ogni classe di azioni, i dividendi vengono corrisposti nella valuta della classe di azioni o in un'altra valuta selezionata dal Consiglio. È possibile richiedere la conversione dei dividendi in una valuta diversa. Se la valuta è quella utilizzata dal comparto, non viene solitamente addebitato alcun costo di conversione valutaria. In altri casi, verranno generalmente addebitati i costi di conversione valutaria applicabili. Contattare l'agente per i trasferimenti per maggiori informazioni su costi e condizioni e per configurare questo servizio (vedere la sezione "SICAV").

I pagamenti di dividendi non reclamati saranno restituiti al comparto dopo cinque anni. I dividendi vengono pagati solo sulle azioni detenute alla data di registrazione.

Nessun comparto effettuerà un pagamento di dividendi se le attività della SICAV sono inferiori al requisito di capitale minimo o se il pagamento del dividendo causerebbe il verificarsi di tale situazione.

Azioni ad accumulazione Queste azioni trattengono tutto il reddito netto derivante dagli investimenti nel proprio prezzo e non lo distribuiscono.

ALTRE POLITICHE

Ad eccezione delle classi di azioni denominate "UCITS ETF", un comparto può emettere frazioni di azioni. Le frazioni di azioni ricevono la loro quota proporzionale di eventuali dividendi, reinvestimenti e proventi di liquidazione.

Le azioni non conferiscono diritti preferenziali o di prelazione. Nessun comparto è tenuto a offrire agli azionisti preesistenti diritti o condizioni speciali sull'acquisto di nuove azioni.

Acquisto, conversione, rimborso e trasferimento di azioni

Le istruzioni contenute nella presente sezione sono generalmente destinate agli intermediari finanziari e agli investitori che conducono affari direttamente con la SICAV. Se si investe tramite un consulente finanziario o altro intermediario, è possibile utilizzare queste istruzioni, ma in generale si consiglia di collocare tutti gli ordini di operazioni tramite il proprio intermediario, salvo qualora vi siano motivi specifici per non farlo.

SUL MERCATO PRIMARIO

Il mercato primario è il mercato su cui le azioni sono emesse e/o rimborsate dalla SICAV, fatti salvi i termini e le condizioni di seguito indicati e nella Descrizione del comparto interessato (il "Mercato primario").

Il Mercato primario relativo alle azioni/ai comparti denominati "UCITS ETF" è essenzialmente rilevante per i partecipanti autorizzati di tali ETF (i "Partecipanti autorizzati").

Il Gestore degli investimenti ha stipulato accordi con i Partecipanti autorizzati, stabilendo le condizioni ai sensi delle quali i Partecipanti autorizzati possono sottoscrivere e rimborsare le azioni.

Il Mercato primario relativo alle azioni non denominate "UCITS ETF" è essenzialmente pertinente agli investitori specificati nella sezione INVESTIRE NEI COMPARTI - CLASSI DI AZIONI - DESIGNAZIONI DELLE CLASSI DI AZIONI DI BASE.

INFORMAZIONI APPLICABILI A TUTTE LE OPERAZIONI, AD ECCEZIONE DEI TRASFERIMENTI E DELLE OPERAZIONI SUL MERCATO SECONDARIO

Invio di richieste di classi di azioni non denominate "UCITS ETF"

Collocamento delle richieste È possibile presentare richieste di acquisto, conversione o rimborso (rivendere alla SICAV) di azioni in qualsiasi momento tramite i mezzi elettronici approvati o via fax o lettera a un distributore o all'agente per i trasferimenti (vedere la sezione la "SICAV"). Le richieste via fax sono per natura soggette a errori di trasmissione e non possiamo essere responsabili per gli ordini via fax che non vengono ricevuti, che non sono leggibili o risultano confusi nella trasmissione.

All'atto dell'invio di qualsiasi richiesta, è necessario includere tutte le informazioni identificative e le istruzioni necessarie in merito al comparto, alla classe di azioni, al conto, alle dimensioni e al tipo di operazione (acquisto, conversione o rimborso). Il valore di una richiesta può essere indicato come importo in valuta o come importo in azioni.

Si noti che le richieste pervenute in un momento in cui le operazioni in azioni del comparto sono sospese saranno annullate.

Per ciascun comparto viene definito il termine ultimo per le richieste pervenute in un Giorno di operazione.

Per ogni operazione, al titolare del conto registrato verrà inviata una notifica di conferma.

Invio di richieste di classi di azioni denominate "UCITS ETF"

Oltre a quanto sopra, il Partecipante autorizzato può presentare una richiesta di negoziazione per la sottoscrizione o il rimborso di azioni di un comparto tramite piattaforma elettronica per la raccolta online degli ordini. In entrambi i casi il Partecipante autorizzato dovrà presentare un modulo di negoziazione.

L'utilizzo della piattaforma elettronica è soggetto al previo consenso della Società di gestione o, se del caso, del Gestore degli investimenti e deve essere in linea con e conforme alla legge applicabile.

Gli ordini di sottoscrizione e rimborso inviati elettronicamente possono essere soggetti a un Termine ultimo specifico dell'operazione.

Tutte le richieste sono a rischio del Partecipante autorizzato. Una volta accettati, i moduli di negoziazione e le richieste di negoziazione elettronica saranno irrevocabili (salvo quanto stabilito dalla Società di gestione o, se del caso, dal Gestore degli investimenti).

La SICAV, Amundi, la Società di gestione, il Gestore degli investimenti e il conservatore del registro e agente per i trasferimenti non saranno responsabili di eventuali perdite derivanti dalla trasmissione dei moduli di negoziazione o di eventuali perdite derivanti dalla trasmissione di qualsivoglia richiesta di negoziazione tramite il sistema elettronico di inoltro ordini.

Negoziazioni in natura e di cassa

La SICAV può accettare sottoscrizioni e pagare rimborsi in natura o in contanti (o una combinazione sia in contanti che in natura).

Per i Partecipanti autorizzati, gli importi minimi di sottoscrizione iniziale e di rimborso minimo possono essere superiori agli importi indicati nella Descrizione di ciascun comparto.

A scanso di equivoci, per gli investitori diversi dai Partecipanti autorizzati gli importi minimi di sottoscrizione iniziale e gli importi minimi di rimborso rimarranno come indicato nella Descrizione di ciascun comparto.

1. Negoziazioni in natura

Il Gestore degli investimenti renderà disponibile il Documento di composizione del portafoglio per i comparti, che definisce il tipo di investimenti e/o la Componente di cassa da consegnare (a) da parte di Partecipanti autorizzati nel caso di sottoscrizioni; o (b) dalla SICAV nel caso di rimborsi, in cambio delle azioni. L'intento attuale della Società di Gestione è che il Documento di composizione del portafoglio stabilisca di norma che gli investimenti devono essere sotto forma di elementi costitutivi degli Investimenti pertinenti. Il Documento di composizione del portafoglio per i comparti per ciascun Giorno di operazione sarà disponibile su richiesta presso la Società di gestione o il Gestore degli investimenti e il relativo intermediario.

2. Operazioni di cassa

La SICAV può accettare richieste di sottoscrizione e rimborso costituite interamente per cassa.

I Partecipanti autorizzati che desiderino effettuare un rimborso per cassa sono invitati a darne comunicazione scritta alla SICAV e al conservatore del registro e agente per i trasferimenti e a prendere accordi per il trasferimento delle proprie azioni sul conto della SICAV.

Se una singola richiesta di rimborso per cassa viene ricevuta in un Giorno di valutazione che rappresenti più del 10% del valore patrimoniale netto di un qualsiasi comparto, il Consiglio di Amministrazione potrà chiedere a tale Azionista di accettare, in tutto o in parte, il pagamento mediante una distribuzione in natura dei titoli in portafoglio al posto della liquidità.

Nel caso in cui un azionista che richieda il rimborso accetti il pagamento, in tutto o in parte, mediante distribuzione in natura di titoli in portafoglio detenuti dal Comparto interessato, la SICAV può, ma non è obbligata a, creare un conto al di fuori della struttura della SICAV in cui tali titoli in portafoglio possano essere trasferiti. Eventuali spese relative all'apertura e al mantenimento di tale conto saranno a carico dell'Azionista. Una volta che tali attività in portafoglio saranno state trasferite sul conto, il conto sarà valutato e la società di revisione della SICAV ne redigerà un rapporto di valutazione. Eventuali spese per la creazione di tale rapporto saranno a carico degli Azionisti interessati o di terzi, a meno che il Consiglio di Amministrazione non ritenga che la negoziazione in natura sia nell'interesse della SICAV (o del Comparto interessato) o effettuata per tutelare gli interessi della Società (o del Comparto interessato).

Il conto sarà utilizzato per vendere tali titoli in portafoglio affinché la liquidità possa essere trasferita all'azionista che richiede il rimborso. Si fa presente agli investitori che ricevono tali titoli del portafoglio invece di liquidità al momento del rimborso che potrebbero incorrere in commissioni di intermediazione e/o imposte locali sulla vendita di tali titoli in portafoglio. Inoltre, i Proventi del rimborso derivanti dalla vendita da parte dell'azionista che richiede il rimborso delle azioni possono essere superiori o inferiori al Prezzo di rimborso a causa delle condizioni di mercato e/o del differenziale tra i prezzi utilizzati per calcolare il valore patrimoniale netto e i prezzi di acquisto ricevuti sulla vendita di tali titoli in portafoglio entro il relativo orario di regolamento dei rimborsi.

3. Negoziazioni di cassa dirette

Qualora un Partecipante autorizzato richieda di eseguire operazioni su titoli sottostanti e/o su cambi in modo specifico, la Società di gestione compirà ogni ragionevole sforzo per soddisfare tale richiesta, ove possibile, ma non si assumerà alcuna responsabilità nel caso in cui la richiesta di esecuzione, per qualsivoglia motivo, non venga eseguita secondo le modalità richieste.

Qualora un Partecipante autorizzato presenti richieste di sottoscrizione o rimborso di cassa per la negoziazione di Investimenti con un particolare intermediario designato, la Società di gestione potrà, a sua esclusiva discrezione (ma non sarà obbligata), effettuare operazioni per gli Investimenti con l'intermediario designato. I Partecipanti autorizzati che desiderano selezionare un intermediario designato sono tenuti, prima della Società di gestione, se del caso, a contattare il rispettivo desk di negoziazione del portafoglio dell'intermediario designato per organizzare l'operazione.

La Società di gestione non sarà responsabile e non avrà alcuna responsabilità nel caso in cui l'esecuzione dei titoli sottostanti con l'intermediario designato e, per estensione, la sottoscrizione o il rimborso del Partecipante autorizzato, non venga effettuata a causa di un'omissione, un errore, un mancato o ritardato regolamento o negoziazione da parte del Partecipante autorizzato o dell'intermediario designato.
Qualora il Partecipante autorizzato o l'intermediario designato risultino inadempienti o modifichino i termini di una qualsiasi parte dell'operazione in titoli sottostante, essi dovranno farsi carico di tutti i rischi e i costi associati. In tali circostanze, la Società e la Società di gestione hanno il diritto di operare con un altro intermediario e di modificare le condizioni di sottoscrizione o rimborso del Partecipante autorizzato al fine di tenere conto dell'inadempienza e delle modifiche alle condizioni.

Mancata consegna

Nel caso in cui un Partecipante autorizzato ometta di consegnare (i) gli Investimenti e la Componente di cassa richiesti in relazione a una sottoscrizione in natura; o (ii) la liquidità relativa a una sottoscrizione di cassa nei tempi di regolamento stabiliti per i Comparti (disponibili nella Dichiarazione di conferma) la Società di gestione si riserva il diritto di annullare il relativo ordine di sottoscrizione e il Partecipante autorizzato dovrà indennizzare la Società e la Società di gestione per qualsiasi perdita subita dalla Società e dalla Società di gestione a causa del mancato rispetto da parte del Partecipante autorizzato dell'azionista della consegna richiesta degli Investimenti e della Componente di cassa o liquida in modo tempestivo.

Il Consiglio di Amministrazione può, a sua esclusiva discrezione, laddove ciò sia nel migliore interesse di un Comparto, decidere di non annullare una sottoscrizione qualora un Partecipante autorizzato non abbia consegnato gli Investimenti richiesti e la Componente di cassa o liquida, a seconda dei casi, entro i termini di regolamento stabiliti. In tal caso, la SICAV può temporaneamente prendere in prestito un importo pari alla sottoscrizione e investire tale importo in conformità all'obiettivo e alle politiche d'investimento del Comparto pertinente. Una volta ricevuti gli investimenti e la Componente di cassa o liquida richiesta, a seconda dei casi, la SICAV li utilizzerà per rimborsare i prestiti. Inoltre, la SICAV si riserva il diritto di addebitare al Partecipante autorizzato interessato eventuali interessi o altri costi sostenuti dalla SICAV a seguito di tale prestito.

Qualora gli Investimenti richiesti e la Componente di cassa o liquida (a seconda dei casi) consegnati dal Partecipante autorizzato non siano sufficienti a coprire tali interessi o altri costi, o qualora il Partecipante autorizzato non riesca a consegnare gli investimenti richiesti e la Componente di cassa o liquida (a seconda dei casi) non appena ragionevolmente possibile, la Società di gestione può, a sua assoluta discrezione, annullare l'ordine e il Partecipante autorizzato manleverà la SICAV e la Società di gestione per eventuali (i) interessi o costi sostenuti (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i costi di transazione relativi a rettifiche di portafoglio ed eventuali interessi applicati in relazione a prestiti di cassa); e (ii) le perdite subite dalla SICAV e dalla Società di gestione (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, eventuali perdite di valore delle attività sottostanti tra processi di copertura e di scopertura ("Esposizione di mercato")) a seguito di tale mancato regolamento.

Una richiesta di rimborso da parte di un Partecipante autorizzato sarà valida solo se il Partecipante autorizzato soddisfa il proprio obbligo di regolamento di consegnare all'Amministratore le partecipazioni nel numero richiesto di azioni di quel Comparto entro i relativi tempi di regolamento (disponibili nella Dichiarazione di conferma). Nel caso in cui il Partecipante autorizzato ometta di consegnare le azioni richieste del Comparto interessato in relazione a un rimborso entro i tempi di regolamento stabiliti, la SICAV e la Società di gestione si riservano il diritto (ma non saranno obbligate) di considerare questo come un mancato regolamento da parte del Partecipante autorizzato e dir annullare il relativo ordine di rimborso, e il Partecipante autorizzato dovrà indennizzare la SICAV e la Società di gestione per qualsiasi perdita subita dalla SICAV e dalla Società di gestione a seguito della mancata e tempestiva consegna, da parte del Partecipante autorizzato, delle azioni richieste, ivi compresi (a titolo esemplificativo ma non esaustivo) eventuali esposizioni di mercato e costi sostenuti dal Comparto e dalla Società di gestione.

PER TUTTI GLI INVESTITORI SUL MERCATO PRIMARIO

Orari limite e tempi di elaborazione degli ordini Sono definiti nella Descrizione di ciascun comparto.

Le regole per l'elaborazione delle richieste descritte nel presente prospetto, comprese quelle riguardanti la data e il NAV applicabili all'esecuzione di qualsiasi ordine, prevarranno su ogni altra comunicazione scritta o verbale. Verrà di norma inviato un avviso di conferma.

Qualsivoglia richiesta di acquisto, conversione, rimborso o trasferimento di azioni dev'essere ricevuta e accettata (ossia pervenire all'agente per i trasferimenti ed essere considerata completa e autentica) prima dell'orario di cut-off stabilito per il relativo comparto nel paragrafo "Descrizioni dei comparti". Eventuali ordini non considerati pervenuti entro l'orario di cut-off saranno gestiti il Giorno dell'operazione successivo del relativo comparto. Nella Descrizione di ciascun fondo sono indicati anche il calcolo e la pubblicazione effettivi del NAV.

Potranno essere applicati limiti temporali diversi qualora le sottoscrizioni di azioni vengano effettuate tramite un distributore/intermediario finanziario; in ogni caso, il distributore/intermediario finanziario si assicurerà che in un determinato Giorno di operazione, come definito nelle "Condizioni con significati specifici", gli ordini di sottoscrizione pervengano prima dell'orario di cut-off definito nella sezione "Descrizioni dei comparti" del comparto interessato. Nessun distributore/intermediario finanziario è autorizzato a trattenere gli ordini di sottoscrizione per trarre vantaggio personalmente di una variazione di prezzo. Si fa presente agli investitori che potrebbero non riuscire ad acquistare o rimborsare azioni tramite un distributore/intermediario finanziario nei giorni in cui tale distributore/intermediario finanziario non è operativo.

Tutte le richieste di sottoscrizione/rimborso saranno negoziate a un valore patrimoniale netto sconosciuto ("forward pricing").

Le sottoscrizioni di azioni possono essere accettate solo sulla base dell'attuale Prospetto informativo e di ciascun KID pertinente. La Società stilerà una relazione annuale certificata (la "Relazione annuale") contenente il bilancio certificato e una relazione semestrale non certificata (la "Relazione semestrale"). A seguito della pubblicazione della prima fra le due relazioni summenzionate, l'attuale Prospetto informativo esistente in tale data sarà valido solo se corredato da tale Relazione annuale o Relazione semestrale, se più recente. Tali relazioni, nella loro ultima versione, costituiranno parte integrante del Prospetto.

Determinazione dei prezzi Le azioni sono valutate al NAV della classe di azioni interessata e sono quotate nella valuta di quella classe di azioni. Il prezzo sarà il NAV calcolato il giorno in cui l'ordine viene elaborato (non il giorno in cui riceviamo l'ordine). Poiché questo NAV non sarà calcolato fino ad almeno un Giorno lavorativo successivo all'accettazione della richiesta, non è possibile conoscere anticipatamente il prezzo dell'azione.

Contributo anti-diluizione La SICAV può addebitare una commissione extra di sottoscrizione/rimborso agli investitori che sottoscrivono o rimborsano azioni UCITS ETF o EXF, al fine di tenere conto dei costi aggregati legati all'acquisto e/o alla vendita degli investimenti sottostanti correlati a tali sottoscrizioni o rimborsi (vedere la sezione "Classi di azioni"). Il tasso del contributo antidiluizione sarà stabilito di volta in volta dal Consiglio per ciascun comparto in modo da rappresentare lo spread denaro/lettera stimato delle attività in cui il comparto investe e le imposte, i costi di negoziazione e le relative spese che potrebbero essere sostenuti dal comparto in seguito all'acquisto e/o alla vendita di investimenti sottostanti.

Conversioni valutarie Possiamo accettare ed effettuare pagamenti nella maggior parte delle valute liberamente convertibili. Se la valuta richiesta è tra quelle accettate dal comparto, non viene solitamente addebitato alcun costo di conversione valutaria. In altri casi, saranno di norma addebitati i costi di conversione valutaria applicabili e l'investitore potrebbe inoltre registrare un ritardo nell'investimento o nella ricezione dei proventi del rimborso. L'agente per i trasferimenti converte le valute ai tassi di cambio in vigore al momento dell'elaborazione della conversione.

Contattare l'agente per i trasferimenti (sezione "La SICAV") prima di richiedere qualsiasi operazione in una valuta diversa da quella della classe di azioni. In alcuni casi, potrebbe essere richiesto di trasmettere il pagamento prima di quanto normalmente richiesto.

Commissioni Qualsiasi acquisto, conversione o rimborso può comportare commissioni destinate agli agenti di vendita. Per informazioni sulle commissioni massime applicate da ciascuna classe di azioni di base, vedere la sezione "Classi di azioni". Per conoscere la commissione effettiva di acquisto, conversione o rimborso in relazione a un'operazione, rivolgersi al proprio consulente finanziario o agente per i trasferimenti (si veda la sezione "La SICAV"). Altre parti coinvolte in un'operazione, come ad es. una banca, un intermediario finanziario, una borsa valori o un agente pagatore, possono addebitare le proprie commissioni. Alcune operazioni possono generare passività fiscali. L'investitore è responsabile di tutti i costi e le imposte associati a ogni richiesta effettuata.

Modifiche alle informazioni sul conto L'utente è tenuto a informarci tempestivamente di eventuali modifiche delle informazioni personali o bancarie. Richiederemo un'adeguata prova di autenticità per qualsiasi richiesta di modifica del conto bancario associato all'investimento nel comparto.

In caso contrario, si potrebbe verificare un ritardo nella presentazione di una richiesta di rimborso. La SICAV si riserva il diritto di richiedere un'indennità o altra verifica della titolarità o della pretesa controfirmata da una banca, da un intermediario di borsa o da un'altra parte da essa accettabile prima di accettare tali modifiche.

Se una sottoscrizione non viene accettata in tutto o in parte, gli importi di sottoscrizione o il saldo restante saranno restituiti al sottoscrittore per posta o tramite bonifico bancario a rischio del sottoscrittore.

Il regolamento dell'operazione avverrà entro due Giorni lavorativi successivi al Giorno di operazione pertinente.

Dichiarazione di conferma

Il sottoscrittore (o il suo agente designato, se richiesto dal sottoscrittore) riceverà al sottoscrittore una dichiarazione di conferma non appena ragionevolmente possibile, con i dettagli completi della transazione (la "Dichiarazione di conferma"). I sottoscrittori devono sempre controllare questa dichiarazione per assicurarsi che la transazione sia stata registrata correttamente.

Ai sottoscrittori diversi dai Partecipanti autorizzati viene assegnato un numero di conto personale (il "Numero di conto") all'accettazione della sottoscrizione iniziale e questo, unitamente ai dati personali dell'azionista, è la prova della loro identità nei confronti della SICAV. Il numero di conto deve essere utilizzato dall'azionista per tutte le future operazioni con la SICAV e il Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti.

ACQUISTO DI AZIONI

Si rimanda anche alla sezione "Informazioni applicabili a tutte le operazioni, ad accezione dei trasferimenti e delle operazioni sul mercato secondario".

Per effettuare un investimento iniziale, è necessario presentare un modulo di richiesta compilato e tutta la documentazione relativa all'apertura di conto (come tutte le informazioni fiscali e antiriciclaggio richieste) a un distributore o all'agente per i trasferimenti (vedere la sezione "La SICAV"). Se si invia la richiesta via fax, è necessario inviare una copia cartacea all'agente per i trasferimenti (vedere la sezione "La SICAV"). Una volta aperto un conto, è possibile collocare ulteriori ordini via fax o tramite lettera.

Tutti gli ordini pervenuti prima dell'approvazione completa e della creazione del conto saranno di norma sospesi fino a quando il conto non sarà operativo.

Qualora non ricevessimo il pagamento completo delle azioni entro i tempi sopra indicati per il regolamento, potremo richiedere il rimborso delle azioni, annullarne l'emissione e restituire il pagamento, al netto di eventuali perdite d'investimento e spese accessorie sostenute per annullare/rimborsare le azioni emesse (come descritto più approfonditamente nella sezione “Mancata consegna” partecipanti autorizzati).

Per un'elaborazione ottimale degli investimenti, inviare il denaro tramite bonifico bancario nella valuta di denominazione delle azioni che si desidera acquistare.

Piani d'investimento pluriennali Alcuni distributori, con l'approvazione del Consiglio, possono offrire piani in cui un investitore si impegna a investire un importo dichiarato in uno o più comparti per un periodo stabilito. In cambio, l'investitore può ricevere una commissione di acquisto inferiore a quella che sarebbe stata applicata se gli stessi investimenti fossero stati effettuati al di fuori del piano.

Il distributore che gestisce il piano può addebitare commissioni relative al piano. Tuttavia, l'importo totale delle commissioni che gli investitori pagano per tutto il tempo in cui sono iscritti al piano non deve essere superiore a un terzo dell'importo che investono nel primo anno nel piano. I termini e le condizioni di ciascun piano sono descritti in un opuscolo (che deve essere accompagnato dal presente prospetto, o che deve indicare come ottenerlo). Per sapere quali distributori offrono attualmente piani e in quali giurisdizioni, contattare la SICAV (vedere la sezione "La SICAV").

Ai sensi di un piano d'investimento pluriennale, l'investitore continua a godere di tutti i diritti relativi al rimborso delle azioni a esso di norma conferiti.

CONVERSIONE DI AZIONI

Si rimanda anche alla sezione "Informazioni applicabili a tutte le operazioni, ad accezione dei trasferimenti e delle operazioni sui mercati secondari".

Ad eccezione delle classi di azioni UCITS ETF, è possibile convertire (switch) le azioni della maggior parte dei comparti e delle classi in azioni degli stessi comparti e classi o in azioni di altri comparti e classi. Per garantire l'ammissibilità di una conversione, si rimanda alla sezione "Classi di azioni" oppure si prega di contattare un distributore o agente per i trasferimenti (vedere la sezione "La SICAV").

Per quanto riguarda le classi di azioni UCITS ETF, è possibile effettuare la conversione solo tra due classi di azioni UCITS ETF dello stesso comparto.

Tutte le conversioni sono soggette alle seguenti condizioni: è necessario soddisfare tutti i requisiti di idoneità per la classe di azioni in cui si richiede la conversione; è possibile effettuare la conversione solo in un comparto e in una classe di azioni disponibili nel proprio paese di residenza; La conversione non deve violare alcuna restrizione specifica di alcun comparto interessato (come indicato nella sezione "Descrizioni dei comparti").

Tutte le conversioni di azioni vengono evase su base "value for value", utilizzando i NAV dei due investimenti (e, ove applicabile, eventuali tassi di cambio) in vigore al momento dell'elaborazione della conversione.

Una volta presentata una richiesta di conversione di azioni, è possibile ritirarla solo in caso di sospensione delle negoziazioni di azioni per il comparto interessato.

RIMBORSO DI AZIONI

Si rimanda anche alla sezione "Informazioni applicabili a tutte le operazioni, ad accezione dei trasferimenti e delle operazioni sui mercati secondari".

Al momento del rimborso delle azioni, invieremo un pagamento (nella valuta base della classe di azioni) come indicato nella Descrizione del comparto specifico. Per convertire i proventi del rimborso in una valuta diversa, contattare un distributore o l'agente per i trasferimenti prima di presentare la richiesta (vedere la sezione "La SICAV").

I proventi del rimborso saranno corrisposti solo agli azionisti riportati nel registro degli azionisti. I proventi sono versati sul conto bancario che abbiamo nei nostri archivi per conto dell'investitore. La SICAV non paga interessi sui proventi dei rimborsi la cui trasmissione o ricezione sia ritardata per motivi che esulano dal suo controllo.

Il Consiglio di Amministrazione si riserva il diritto di posticipare il pagamento di altri cinque giorni lavorativi, senza maturare interessi, qualora le condizioni di mercato siano sfavorevoli e, a ragionevole giudizio del Consiglio di Amministrazione, ciò nel migliore interesse dei restanti azionisti.

Una volta presentata una richiesta di acquisto di azioni, è possibile ritirarla solo in caso di sospensione delle negoziazioni di azioni per il comparto interessato.

Per i Partecipanti autorizzati:

Il regolamento del trasferimento di Investimenti e/o pagamenti in liquidità in relazione a sottoscrizioni e rimborsi avverrà entro i Giorni lavorativi specificati nella relativa Dichiarazione di conferma (come sopra definita) dopo il Giorno di operazione (o altro momento precedente eventualmente stabilito dal Consiglio di Amministrazione). La SICAV si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di richiedere al richiedente di indennizzare la SICAV contro eventuali perdite derivanti dalla mancata ricezione del pagamento da parte di un comparto entro gli orari di regolamento stabiliti.

Fermo restando quanto sopra, il pagamento dei proventi del Rimborso può essere ritardato in caso di disposizioni di legge locali specifiche o di eventi di forza maggiore che esulano dal controllo della SICAV e che rende impossibile trasferire i Proventi del rimborso o procedere a tale pagamento entro il termine normale. Tale pagamento sarà effettuato non appena ragionevolmente possibile, ma senza l'applicazione di interessi.

Una Dichiarazione di conferma sarà inviata al Partecipante autorizzato con i dettagli dei proventi di rimborso dovuti non appena ragionevolmente possibile dopo la determinazione della commissione di rimborso delle azioni da rimborsare. Gli Azionisti devono controllare la presente dichiarazione per assicurarsi che l'operazione sia stata registrata accuratamente.

Si ricorda che i proventi del rimborso non saranno pagati fino a quando non avremo ricevuto tutta la documentazione degli investitori da noi considerata necessaria.

TRASFERIMENTO DI AZIONI

In alternativa alla conversione o al rimborso, è possibile trasferire la proprietà delle proprie azioni a un altro investitore tramite l'agente per i trasferimenti (vedere la sezione "La SICAV").

Si noti che tutti i trasferimenti sono soggetti a eventuali requisiti di idoneità e restrizioni alla detenzione applicabili. Ad esempio, le azioni istituzionali non possono essere trasferite a investitori non istituzionali e nessuna azione di alcun tipo può essere trasferita a un investitore statunitense. In caso di trasferimento a un titolare non idoneo, il Consiglio annullerà il trasferimento, richiederà un nuovo trasferimento a un titolare idoneo o procederà alla liquidazione forzosa delle azioni.

MERCATO SECONDARIO PER LE CLASSI DI AZIONI UCITS ETF

Per ogni sua azione denominata "UCITS ETF", la SICAV intende far negoziare tutta la classe di azioni nel corso della giornata in almeno un mercato regolamentato o un sistema multilaterale di negoziazione con almeno un market maker che intraprenda le azioni necessarie a garantire che il valore di borsa della classe di azioni non si discosti in modo significativo dal suo NAV o iNAV.

Si prevede di presentare domanda di quotazione delle azioni denominate UCITS ETF su una o più borse valori.

Il Consiglio può in qualsiasi momento decidere di quotare le azioni su diverse borse valori in base a una richiesta presentata dalla SICAV. Si prevede che sarà presentata domanda di quotazione di talune classi di azioni sulla Borsa valori di Lussemburgo, sulla Borsa valori di Francoforte e/o su qualsiasi altra borsa valori. L'elenco completo di queste borse valori in cui le azioni possono essere acquistate e vendute è reperibile presso la sede legale della SICAV.

Il market maker principale di tutte le azioni denominate UCITS ETF è definito nella Descrizione del comparto specifico. A scanso di equivoci, la SICAV può di volta in volta nominare altri market maker in relazione a una o più borse valori su cui sono quotate determinate classi di azioni. Il market maker principale può essere sostituito in qualsiasi momento dalla SICAV. Il market-maker principale nominato dalla SICAV in relazione a qualsiasi comparto sarà in qualsiasi momento indicato sul sito web amundietf.com

Procedura di acquisto e vendita sul mercato secondario Il mercato secondario è il mercato in cui le azioni possono essere acquistate e/o vendute direttamente sulle borse valori.

Per tutti gli acquisti e/o le vendite di azioni effettuati sul mercato secondario, non è richiesto alcun importo minimo di acquisto e/o vendita, salvo il minimo richiesto dalla borsa valori pertinente.

La SICAV non addebiterà direttamente alcuna commissione di acquisto o vendita in relazione all'acquisto o alla vendita delle azioni di ETF su qualsiasi borsa valori in cui esse sono quotate. Tuttavia, gli intermediari di mercato applicano commissioni di intermediazione o altri tipi di commissioni. La SICAV non percepirà tali commissioni.

Le azioni dei comparti acquistate sul mercato secondario non sono generalmente rimborsabili dalla SICAV. Gli investitori devono acquistare e vendere le azioni sul mercato secondario con l'assistenza di un intermediario (ad es. un agente di borsa) e in tale contesto potrebbero incorrere in commissioni. Inoltre, gli investitori potrebbero pagare un importo superiore al NAV corrente quando acquistano le azioni e ricevere un importo inferiore al NAV corrente quando le vendono.

In caso di sospensione del mercato secondario, non basata su un evento di liquidità dell'indice, la SICAV può consentire agli azionisti di riscattare le proprie azioni sul mercato primario a un prezzo basato sul NAV applicabile per azione, a condizione che il NAV per azione non sia a sua volta sospeso ai sensi delle normative applicabili e/o del prospetto e/o dello statuto.

La sospensione del mercato secondario indica qualsiasi situazione in cui sia impossibile per gli azionisti vendere le proprie azioni su tutte le borse valori in cui l'azione considerata è quotata per un periodo di almeno 3 Giorni lavorativi dal verificarsi (i) della sospensione della quotazione da parte dell'operatore di mercato o (ii) dell'impossibilità di negoziare osservata da tutti gli azionisti sulla borsa valori considerata e che si basa su:

- la variazione significativa del valore di borsa delle azioni quotate considerate del comparto rispetto al proprio NAV indicativo.
- la mancanza di partecipanti autorizzati, o l'incapacità dei partecipanti autorizzati di adempiere al loro impegno a condurre la propria attività attraverso una presenza permanente sul mercato, rendendo così impossibile la negoziazione delle azioni considerate nel luogo di quotazione considerato nel quale la classe di azioni è ammessa.
- per evento di liquidità dell'indice si intende qualsiasi evento di turbativa del mercato e/o qualsiasi problema di liquidità che interessi una parte o tutte le componenti dell'indice, il che determina una sospensione del loro apprezzamento del mercato.

In tali casi eccezionali di apertura sul mercato primario, la società di gestione pubblicherà sui siti web amundi.com e amundietf.com la procedura da seguire per gli investitori che desiderano riscattare le proprie azioni sul mercato primario. La società di gestione comunicherà tale procedura anche all'operatore del mercato azionario che quota le azioni del comparto. A seconda degli accordi in essere tra l'intermediario interessato e le altre società d'investimento coinvolte nella catena dei rimborsi, potrebbero essere applicabili ulteriori vincoli, ritardi o commissioni d'intermediazione, e gli azionisti saranno invitati a contattare il rispettivo intermediario per ottenere ulteriori informazioni in merito a tali eventuali vincoli e/o commissioni (fermo restando che tali commissioni di intermediazione non saranno a beneficio della società di gestione).

Gli ordini di rimborso gestiti in tali circostanze in conformità ai termini della procedura di rimborso non saranno soggetti alle soglie minime di rimborso potenzialmente applicabili e i costi di rimborso dovranno consistere esclusivamente nella commissione di rimborso descritta per ciascuna Descrizione del comparto e nella sezione "Investimento nei comparti – Classi di azioni – Designazione delle classi di azioni"

Come calcoliamo il NAV

Tempistiche e formule Calcoliamo il NAV di ogni classe di azioni di ciascun comparto alla fine di ogni giorno che sia un Giorno lavorativo. Il calcolo effettivo del NAV avviene il Giorno lavorativo successivo al Giorno di operazione.
Inoltre, i valori patrimoniali netti tecnici ("T-NAV") possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno dell'operazione. I suddetti T-NAV sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni.
Ogni NAV è dichiarato nella valuta designata della classe di azioni (e, per alcune classi di azioni, anche in altre valute) ed è calcolato almeno al secondo punto decimale. Tutti i NAV il cui calcolo preveda la conversione valutaria di un NAV sottostante sono calcolati al tasso di cambio in vigore al momento del relativo calcolo.

Per calcolare il NAV di ogni classe di azioni di ciascun comparto, utilizziamo questa formula generale:

$$\frac{\text{(attività - passività)}}{\text{numero di azioni in circolazione}} = \text{nav}$$

Saranno effettuati accantonamenti adeguati per tenere conto dei costi, delle spese e delle commissioni attribuibili a ciascun comparto e classe, nonché del reddito maturato sugli investimenti. Per informazioni più specifiche sulle formule di calcolo utilizzate, si rimanda allo statuto.

Swing pricing Lo swing pricing è un meccanismo che mira a proteggere gli azionisti esistenti dalla diluizione del valore causata dai costi di negoziazione sostenuti a seguito dell'attività di sottoscrizione e rimborso su un comparto in un determinato giorno.
Il meccanismo si applica a livello di comparto a tutte le classi di azioni* e non è concepito per affrontare circostanze specifiche di ogni singolo investitore. I comparti applicano il meccanismo di swing pricing completo, il che significa che lo swing pricing sarà applicato in qualsiasi Giorno lavorativo in cui vi sia un'attività di sottoscrizione e (o) rimborso su comparti specifici.
Il NAV del comparto sarà rettificato al fine di ridurre l'effetto di diluizione su quel comparto. Tali rettifiche cercheranno di riflettere i prezzi effettivi delle operazioni sottostanti, sulla base di spread di negoziazione stimati, costi e altre considerazioni di mercato e di negoziazione, in conformità al processo interno in vigore nella società di gestione. Il NAV sarà rettificato al rialzo in presenza di afflussi netti nel comparto e al ribasso in caso di deflussi netti dal comparto ("swing pricing completo"). Tale rettifica sarà applicata equamente a tutte le sottoscrizioni e i rimborsi effettuati in tale Giorno di operazione.
Per ogni Giorno lavorativo la rettifica non sarà di norma superiore al 2% del NAV, ma il Consiglio può aumentare tale limite ove necessario per tutelare gli interessi degli azionisti. In tal caso, una comunicazione agli investitori sarà pubblicata sul sito web dedicato. Il Consiglio può delegare a uno dei funzionari della Società di gestione la decisione di applicare una percentuale superiore al 2% in circostanze eccezionali.
Il Consiglio può decidere di applicare uno swing pricing parziale invece dello swing pricing completo. Con swing pricing parziale si intende che il NAV sarà rettificato solo se le sottoscrizioni o i rimborsi netti superano una determinata soglia. In tal caso, una comunicazione agli azionisti sarà pubblicata sul sito web dedicato: www.amundi.lu/amundi-index-solutions. Qualora venga adottato uno swing pricing parziale, tale rettifica sarà applicata a tutte le sottoscrizioni e a tutti i rimborsi in tale Giorno di operazione in egual misura, quando gli afflussi/deflussi netti superano la soglia. Analogamente, il Consiglio può decidere in qualsiasi momento di sospendere lo swing pricing parziale. Il comparto o i comparti che rientrano nell'ambito di applicazione di uno swing parziale torneranno quindi soggetti all'applicazione dello swing pricing completo. Si raccomanda agli azionisti di controllare il sito web per verificare se un comparto sta attualmente applicando uno swing completo o parziale. La Società di gestione adotta ed esamina periodicamente le decisioni operative relative allo swing pricing, in conformità al processo interno.

*Lo swing pricing si applicherà a tutte le azioni del comparto, ad eccezione di:
- le azioni UCITS ETF; e
- le azioni EXF
(vedere anche la sezione "Classi di azioni" e "Contributo anti-diluizione" nella sezione "Acquisto, conversione, rimborso e trasferimento di azioni").

Valutazioni delle attività in generale, determiniamo il valore delle attività di ciascun comparto come segue:

- **disponibilità liquide o in deposito, cambiali e cambiali a vista e crediti, risconti attivi, dividendi in contanti e interessi dichiarati o maturati ma non ancora ricevuti.** Valutati al valore intero, meno eventuali sconti appropriati che potremmo applicare sulla base delle nostre valutazioni di eventuali circostanze che rendano improbabile il pagamento completo.
- **valori mobiliari, strumenti del mercato monetario e derivati quotati o negoziati su qualsiasi borsa valori o negoziati su qualsiasi altro mercato regolamentato.** Generalmente valutati all'ultimo prezzo di mercato disponibile nel Giorno lavorativo pertinente.
- **titoli non quotati, o titoli quotati il cui prezzo determinato secondo le suddette modalità non sia rappresentativo del valore equo di mercato.** Valutati in buona fede a una stima prudente del loro prezzo di vendita.
- **derivati non quotati in una borsa valori ufficiale o negoziati OTC.** Valutati giornalmente in modo affidabile e verificabile, in linea con la prassi di mercato.
- **azioni di OICVM o OIC.** Valutate al NAV più recente comunicato dagli OICVM/OIC, disponibile al momento del calcolo del NAV da parte del comparto.
- **swap.** Valutati al valore patrimoniale netto dei loro flussi di cassa.
- **valute.** Valutate al tasso di cambio applicabile (si applica a valute detenute come attività e alla conversione dei valori dei titoli denominati in altre valute nella valuta base del comparto).

Per qualsiasi attività, il Consiglio può scegliere un metodo di valutazione diverso se ritiene che esso possa determinare una valutazione più equa.

Le operazioni effettuate nel portafoglio di un comparto saranno riflesse nel Giorno lavorativo in cui vengono effettuate, nella misura possibile.

Per informazioni complete sulla nostra valutazione degli investimenti, si rimanda allo statuto.

iNAV La SICAV può a sua discrezione rendere disponibili o designare altri soggetti affinché mettano a disposizione per suo conto, in ogni Giorno lavorativo, un valore patrimoniale netto infragiornaliero ("iNAV") per una o più azioni/comparti denominati come UCITS ETF. Qualora la SICAV o il suo incaricato rendano disponibili tali informazioni in qualsiasi Giorno lavorativo, l'iNAV sarà calcolato sulla base delle informazioni disponibili durante il giorno di negoziazione o in qualsiasi parte del giorno di negoziazione e si baserà di norma sul valore corrente delle attività/esposizioni, rettificato in base al tasso di cambio pertinente, a seconda del caso, dell'azione/comparto e/o dell'indice finanziario considerato in vigore in tale Giorno lavorativo, unitamente all'eventuale importo in contanti dell'azione/comparto nel Giorno lavorativo precedente. La SICAV o il suo incaricato renderanno disponibile un iNAV qualora richiesto da qualsiasi borsa valori pertinente.

Un iNAV non è, e non deve essere considerato o preso come riferimento come, il valore di un'azione o il prezzo al quale le azioni possono essere sottoscritte, rimborsate, acquistate o vendute su qualsiasi borsa valori pertinente. In particolare, l'iNAV fornito per un'azione/un comparto in cui gli elementi costitutivi dell'indice finanziario in questione non sono negoziati attivamente durante il momento della pubblicazione di tale iNAV potrebbe non riflettere il valore effettivo di un'azione, potrebbe essere fuorviante e non affidabile.

Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che il calcolo e la rendicontazione di qualsiasi iNAV potrebbero riflettere ritardi nella ricezione dei prezzi dei titoli costituenti pertinenti rispetto ad altri valori calcolati sulla base degli stessi titoli costituenti, tra cui, ad esempio, l'indice finanziario in questione o l'iNAV di un altro ETF basato sullo stesso indice finanziario in questione. Gli investitori interessati all'acquisto o alla vendita di azioni su una borsa valori rilevante non devono fare affidamento esclusivamente sull'iNAV messo a disposizione ai fini delle decisioni d'investimento, ma devono considerare anche altre informazioni di mercato e fattori economici rilevanti e di altro tipo (tra cui, se del caso, informazioni relative all'indice finanziario in questione, ai titoli costituenti pertinenti e agli strumenti finanziari basati sull'indice finanziario in questione corrispondenti all'azione/comparto in questione).

Imposte

IMPOSTE PAGATE A VALERE SULLE ATTIVITÀ DEI COMPARTI

Taxe d'abonnement La SICAV è normalmente soggetta a una tassa di sottoscrizione ("taxe d'abonnement"). Per i comparti indicizzati (con azioni quotate), la SICAV è esente dalla "taxe d'abonnement" ai sensi dell'articolo 175, lettera e) della Legge del 2010.
Per i comparti gestiti attivamente, la SICAV è soggetta in Lussemburgo a una tassa d'abonnement dello 0,05% annuo. Tale tassa annuale è tuttavia ridotta allo 0,01% annuo per i comparti e le azioni riservati agli azionisti istituzionali.
Tale tassa è calcolata ed è esigibile trimestralmente, sulle attività nette aggregate del Comparto interessato, valutate l'ultimo giorno di ogni trimestre.
Sebbene le suddette informazioni fiscali siano accurate in base alle conoscenze del consiglio di amministrazione, è possibile che un'autorità fiscale possa imporre nuovi tributi (compresi eventuali tributi retroattivi) o che le autorità fiscali lussemburghesi possano determinare, ad esempio, che qualsiasi classe attualmente identificata come soggetta alla taxe d'abonnement dello 0,01% dovrebbe essere riclassificata come soggetta all'aliquota dello 0,05%. Quest'ultimo caso potrebbe verificarsi per una classe di azioni istituzionale di qualsiasi comparto per qualsiasi periodo durante il quale si è accertato che un investitore non autorizzato a detenere azioni istituzionali stava invece detenendo tali azioni.
La SICAV non è attualmente soggetta ad altre imposte lussemburghesi sui redditi o sulle plusvalenze.

Sebbene, per quanto a conoscenza del Consiglio, le suddette informazioni fiscali siano accurate, è possibile che un'autorità fiscale possa imporre nuove imposte (comprese imposte retroattive).

L'imposta indiana sulle plusvalenze si applica ai titoli indiani. Eventuali imposte sulle plusvalenze calcolabili a seguito di operazioni di portafoglio relative a rimborsi sarà gestita attraverso il meccanismo anti-diluizione (entry fee/swing pricing) e può comportare uno spread aggiuntivo, che può ridurre i proventi netti ricevuti per il rimborso. Eventuali imposte sulle plusvalenze sostenute a seguito di operazioni di portafoglio non correlate ai rimborsi (ad esempio, ribilanciamento) saranno a carico del rispettivo comparto.

IMPOSTE A CARICO DELL'INVESTITORE

Contribuenti del Lussemburgo Gli azionisti che il Lussemburgo considera residenti o che hanno altrimenti in tale paese una stabile organizzazione, attualmente o in passato, possono essere soggetti a imposte lussemburghesi.

Contribuenti di altri paesi Gli azionisti che non sono contribuenti lussemburghesi non sono soggetti ad alcuna plusvalenza, reddito, ritenuta, donazione, proprietà, imposte di successione o di altro tipo, con le rare eccezioni di alcuni ex residenti lussemburghesi e di qualsiasi investitore che detenga oltre il 10% del valore totale della SICAV. Tuttavia, un investitore in un comparto può avere implicazioni fiscali in qualsiasi giurisdizione da cui sia ritenuto contribuente.

Ritenuta alla fonte di cui alla Direttiva europea sul risparmio

Associamo automaticamente i conti di tutti i comparti al regime di scambio di informazioni previsto dalla Direttiva sul risparmio dell'Unione Europea (EUSD). Di conseguenza, le informazioni su distribuzioni e rimborsi di alcuni comparti sono comunicate alle autorità lussemburghesi che, a loro volta, le condivideranno con le autorità fiscali dello stato membro dell'UE in cui l'azionista risiede.

FATCA La legge statunitense "Foreign Account Tax Compliance Act" (FATCA) impone una ritenuta alla fonte del 30% su taluni pagamenti a entità estere originati negli Stati Uniti, salvo ove si applichi un'eccezione. A partire dal 1° gennaio 2017, gli azionisti che non forniscono tutte le informazioni richieste e relative alla legge FATCA, o che riteniamo essere investitori statunitensi, potrebbero essere soggetti a tale ritenuta alla fonte su tutti o una parte dei pagamenti di rimborsi o dividendi corrisposto dal comparto. A partire dalla stessa data, possiamo vietare la vendita o la proprietà di azioni che coinvolgano FFI (istituti finanziari esteri) non partecipanti (NPFFI) o qualsiasi altro investitore che riteniamo soggetto alla ritenuta alla fonte al fine di evitare potenziali problemi derivanti dal meccanismo di "Pagamento Estero Passthrough" e la necessità di dedurre l'imposta.

Amundi Luxembourg e la SICAV sono entrambe considerate un "FFI con obbligo di informativa Modello 1" ai sensi del FATCA e ciascuna di esse intende ottemperare all'Accordo Intergovernativo Modello I (IGA) tra il Lussemburgo e gli Stati Uniti. Né la SICAV né alcun comparto prevedono di essere soggetti ad alcuna ritenuta alla fonte ai sensi della legge FATCA.

FATCA richiede alla SICAV e ai comparti di raccogliere determinate informazioni sui conti (inclusi i dettagli sulla proprietà, informazioni sulle partecipazioni e sulla distribuzione) relative a taluni investitori statunitensi, investitori controllati dagli Stati Uniti e investitori non statunitensi che non siano conformi alle norme FATCA applicabili o non forniscano tutte le informazioni richieste ai sensi dell'IGA. A questo proposito, ogni azionista accetta nel modulo di sottoscrizione di fornire tutte le informazioni richieste su richiesta della SICAV, di un comparto o del suo agente.
Ai sensi dell'IGA, queste informazioni devono essere comunicate alle autorità fiscali lussemburghesi che a loro volta possono condividerle con l'Internal Revenue Service statunitense o altre autorità fiscali.

FATCA è relativamente nuova e la sua implementazione è ancora in fase di sviluppo. Sebbene le suddette informazioni rappresentino una sintesi dell'attuale conoscenza delle summenzionate normative da parte del Consiglio, tale conoscenza potrebbe essere errata oppure il modo in cui viene implementata la legge FATCA potrebbe cambiare in misura tale da rendere alcuni o tutti gli investitori dei comparti soggetti alla ritenuta alla fonte del 30%.

Common Reporting Standard

Ai sensi della legge CRS, la SICAV sarà probabilmente trattata come un istituto finanziario lussemburghese soggetto a obbligo di informativa. Pertanto, a decorrere dal 30 giugno 2017, la SICAV sarà tenuta a comunicare annualmente alle autorità fiscali lussemburghesi le informazioni personali e finanziarie relative all'identificazione, alle partecipazioni e ai pagamenti erogati a taluni investitori e soggetti controllanti di talune entità non finanziarie che sono a loro volta soggetti a obbligo di informativa. Alcune operazioni eseguite da persone soggette a obbligo di informativa saranno comunicate alle autorità fiscali lussemburghesi tramite l'emissione di estratti conto che fungono da base per la divulgazione annuale a tali autorità.

Qualsiasi azionista che non rispetti le richieste di informazioni o documentazione della SICAV può essere ritenuto responsabile di sanzioni imposte alla SICAV attribuibili alla mancata fornitura della documentazione da parte dell'azionista.

Diritti che ci riserviamo

Ci riserviamo il diritto di compiere una delle seguenti operazioni in qualsiasi momento:

- **Rifiutare o annullare qualsiasi richiesta di sottoscrizione/rimborso di azioni,** per un investimento iniziale o supplementare, per qualsivoglia motivo. Abbiamo facoltà di rifiutare la richiesta in toto o in parte.
- Rifiutare l'investimento, laddove non dovessimo ricevere tutta la documentazione necessaria per aprire il suo account. Fatte salve altre regole specifiche (vedere "Lotta al riciclaggio di denaro e al finanziamento del terrorismo"), restituiremo l'importo dell'investimento iniziale senza interessi.
- Rifiuto di sottoscrizioni/Rimborsi di azioni denominate "UCITS ETF": La SICAV ha inoltre assoluta discrezione (ma non sarà obbligata in tal senso) nel rifiutare o annullare, in tutto o in parte, qualsiasi sottoscrizione di azioni prima dell'emissione di azioni a un Partecipante autorizzato nel caso in cui si verifichi un Evento di insolvenza per il Partecipante autorizzato e/o per minimizzare l'esposizione della Società a un evento di insolvenza di un Partecipante autorizzato.
- Rettifiche alla sottoscrizione/al rimborso di azioni denominate "UCITS ETF": la SICAV ha altresì il diritto di stabilire se accettare, caso per caso, solo rimborsi effettuati da un Partecipante autorizzato in natura o per cassa (o una combinazione di cassa e in natura): (i) previa comunicazione al Partecipante autorizzato interessato, qualora si verifichi un Evento di insolvenza al Partecipante autorizzato interessato, o la SICAV ritenga ragionevolmente che il Partecipante autorizzato interessato rappresenti un rischio creditizio, o (ii) in tutti gli altri casi, con il consenso del Partecipante autorizzato interessato (ove pertinente).
- Le richieste di rimborso saranno elaborate solo laddove il pagamento sia effettuato sul conto registrato del Partecipante autorizzato. Inoltre, la SICAV potrà imporre le restrizioni che riterrà necessarie per assicurare che nessuna azione sia acquistata da Partecipanti autorizzati non più conformi alla sezione "Lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo".
- La SICAV potrà inoltre, a sua esclusiva e assoluta discrezione, stabilire che in talune circostanze l'accettazione di una richiesta di sottoscrizione di azioni per cassa o in natura (o una combinazione di cassa e natura) che rappresenti più del 5% del valore patrimoniale netto di un Comparto è sfavorevole per gli Azionisti in essere. In tal caso, il Consiglio di Amministrazione potrà rinviare la richiesta e, previa consultazione con il relativo Partecipante autorizzato, richiedere a tale Partecipante autorizzato di scaglionare la richiesta proposta su un periodo di tempo concordato. Il Partecipante autorizzato sarà responsabile di eventuali costi o spese ragionevoli sostenuti in relazione all'acquisizione di tali azioni.

- **Riscattare le sue azioni e inviarle i proventi o convertire il suo investimento in un altra classe qualora non soddisfi più i criteri di idoneità per la classe di azioni in suo possesso.** Prima di procedere, le invieremo un preavviso di 30 giorni per consentirle di scegliere se riscattare le sue azioni o convertirle in un'altra classe.
- **Richiedere una prova di idoneità a detenere azioni oppure obbligare un azionista non idoneo a rinunciare alla proprietà di azioni.** Se riteniamo che le azioni siano detenute interamente o in parte da un titolare non idoneo o che le situazioni di proprietà siano tali da assoggettare la SICAV a imposte in giurisdizioni diverse dal Lussemburgo, abbiamo facoltà di riscattare le azioni senza il consenso del titolare. A nostra discrezione, possiamo richiedere al titolare determinate informazioni per stabilire la sua idoneità; in qualsiasi momento, tuttavia, abbiamo facoltà di procedere al riscatto forzato. La SICAV non sarà ritenuta responsabile di eventuali utili o perdite derivanti dal predetto riscatto.
- **Sospendere temporaneamente il calcolo del NAV o le transazioni nelle azioni di un comparto** quando si verifica una delle seguenti condizioni:
i principali mercati o borse valori su cui è quotata una parte sostanziale degli investimenti del comparto restano chiusi in un periodo in cui sarebbero normalmente aperti, oppure le negoziazioni vengono limitate o sospese;
un fondo master di cui il comparto è un fondo feeder ha sospeso i calcoli del NAV o le operazioni sulle azioni;
il Consiglio ritiene che esista un'emergenza tale da rendere impraticabile la valutazione affidabile o la negoziazione degli attivi del comparto per motivi di ordine politico, militare, economico, monetario, fiscale o connessi alle infrastrutture;
le operazioni di portafoglio vengono ostacolate o bloccate da restrizioni sui trasferimenti di denaro o sulle conversioni valutarie, non possono essere completate ai normali tassi di cambio o sono altrimenti influenzate da eventuali problemi di regolamento;
è stata annunciata la decisione di procedere alla fusione della SICAV o del comparto o è stata data comunicazione di una riunione degli azionisti in cui verrà deciso se liquidare o meno il comparto o la SICAV;
  - si verifica una qualsiasi altra circostanza che giustifichi la sospensione al fine di tutelare gli azionisti;
  - viene applicata una sospensione a un qualsiasi comparto o classe di azioni, o a tutti i comparti e classi di azioni, e a qualsiasi tipo di richiesta (acquisto, conversione, riscatto). Possiamo anche rifiutarci di accogliere eventuali richieste di acquisto o riscossione di azioni;
  - durante i periodi di sospensione, tutti gli ordini di sottoscrizione non elaborati vengono annullati e gli eventuali ordini di conversione/riscatto non elaborati vengono sospesi, a meno che non siano ritirati dall'investitore;
  - se l'elaborazione di un ordine subisce un ritardo a causa di una sospensione, l'investitore sarà informato della sospensione entro 7 giorni dalla richiesta e della sua cessazione. Se una sospensione dovesse protrarsi per un periodo insolitamente lungo, tutti gli investitori saranno debitamente informati.

- **Limitare il numero di azioni che è possibile riscattare in un breve lasso di tempo.** In qualunque giorno lavorativo, nessun comparto sarà tenuto a elaborare richieste di riscatto che, nel complesso, superano il 5% delle azioni in circolazione o il 5% del suo patrimonio netto. Per rispettare questi limiti, il comparto può ridurre proporzionalmente le richieste. In tal caso, l'adempimento delle parti delle richieste non ancora soddisfatte sarà differito al giorno lavorativo successivo. In qualsiasi giorno in cui il volume dei riscatti da elaborare sia superiore alla capacità di riscatto prevista per quel dato giorno, come stabilito dalle disposizioni di cui al presente paragrafo, tutti gli ordini programmati verranno elaborati come riscatti parziali, applicando la stessa la percentuale proporzionale per ciascun ordine. Un comparto può limitare i riscatti solo nel caso in cui ciò sia necessario per evitare problemi di liquidità che sarebbero pregiudizievoli per gli altri azionisti.

- Tuttavia, le richieste di rimborso relative alle classi di azioni UCITS ETF da parte di partecipanti autorizzati che chiedono prima dell'ora limite di acquistare le attività di questo comparto possono essere (in toto o in parte) soddisfatte, a condizione che tale vendita non pregiudichi gli interessi dei restanti azionisti di tale comparto. Le attività da vendere a tali partecipanti autorizzati saranno selezionate dal Gestore degli investimenti, in conformità ai suoi obiettivi d'investimento, e vendute al valore utilizzato per determinare il prezzo di riacquisto delle Azioni da rimborsare. Tali rimborsi non saranno inclusi nel calcolo dei limiti del 5%.

- **Elaborare acquisti o riscatti di entità insolitamente elevata a un prezzo diverso dal NAV.** In caso di ordini la cui entità sia tale che gli acquisti o le liquidazioni di titoli detenuti in portafoglio necessari per elaborarli possano influire sui prezzi a cui avvengono le transazioni, abbiamo facoltà di utilizzare i prezzi denaro o lettera effettivi (rispettivamente per gli acquisti o le liquidazioni) per stabilire l'importo dei proventi di riscatto dovuti o la quantità di azioni del comparto acquistate.
- **Accettare ordini di acquisto che non soddisfano i requisiti minimi di investimento** a nostra totale discrezione.

Utilizzo della valutazione equa di mercato In ogni caso in cui un comparto abbia calcolato il proprio NAV e, di conseguenza, si verifichi una variazione sostanziale dei prezzi di mercato quotati degli investimenti di quel comparto, Il Consiglio può richiedere al comparto di annullare il NAV corrente ed emettere un nuovo NAV che rifletta i valori equi di mercato per le sue partecipazioni. Qualora eventuali operazioni siano state evase al NAV annullato, il comparto può rielaborarle al nuovo NAV. Il Consiglio adotterà tali misure solo qualora ritenga che siano giustificate alla luce di un'insolita volatilità del mercato o di altre circostanze.
Eventuali rettifiche del valore equo saranno applicate in modo coerente a tutte le classi di azioni di un comparto.

Lotta al riciclaggio di denaro e al finanziamento del terrorismo

Ai fini della conformità con le leggi, i regolamenti, le circolari, ecc. lussemburghesi volti a prevenire il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo, noi o qualsiasi distributore o delegato (in particolare il Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti) potremmo richiedere determinati tipi di documentazione contabile che ci garantiscano la corretta identificazione degli investitori e dei titolari effettivi finali.

Noi o qualsiasi distributore o delegato potremmo richiedere agli investitori, oltre al modulo di sottoscrizione, eventuali informazioni e documenti di supporto che riteniamo necessari secondo quanto di volta in volta stabilito (prima di aprire un conto o in qualsiasi momento successivo) per garantire una corretta identificazione ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili, comprese le informazioni sulla titolarità effettiva, la prova della residenza, la fonte dei fondi e l'origine del patrimonio, al fine di essere sempre conformi alle leggi e ai regolamenti applicabili.

Le sarà inoltre richiesto regolarmente di fornire documentazione aggiornata e, in generale, di garantire in ogni momento che ogni informazione e documentazione fornita, in particolare sulla titolarità effettiva, rimanga aggiornata.

Nel caso in cui la sottoscrizione avvenga tramite un intermediario e/o intermediario finanziario che investa per suo conto, vengono applicate misure di due diligence avanzate in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili, al fine di analizzare la solidità del quadro di controllo AML/CFT dell'intermediario/intermediario finanziario.

Il ritardo o la mancata fornitura della documentazione richiesta possono comportare il ritardo o la mancata esecuzione di qualsiasi ordine o il trattenimento dei proventi. Né noi né i nostri delegati abbiamo alcuna responsabilità per ritardi o per la mancata elaborazione delle operazioni a causa della mancanza o incompletezza delle informazioni e/o documentazione da parte di un investitore.

Si riconosce inoltre che la SICAV, la Società di gestione e il conservatore del registro e agente per i trasferimenti saranno tenuti indenni dal Partecipante autorizzato contro qualsiasi perdita derivante dalla mancata evasione della sottoscrizione qualora le informazioni richieste dalla Società di gestione o dal conservatore del registro e agente per i trasferimenti non siano state fornite dal Partecipante autorizzato.

Garantiremo che le misure di due diligence sugli investimenti siano applicate secondo un approccio basato sul rischio in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili.

ECCESSO DI NEGOZIAZIONI E "MARKET TIMING"

I comparti sono generalmente concepiti come investimenti a lungo termine e non per eccesso di negoziazioni (excessive trading) o per "market timing" (definiti come investimenti a breve termine finalizzati a sfruttare le opportunità di arbitraggio che possono derivare dall'interazione degli orari di apertura del mercato e delle tempistiche di calcolo del NAV).

Questi tipi di negoziazione non sono accettabili in quanto possono turbare la gestione del portafoglio e far aumentare le spese del comparto a scapito di altri azionisti. Possiamo pertanto adottare varie misure per proteggere gli interessi degli azionisti, tra cui respingere, sospendere o annullare qualsiasi richiesta che riteniamo rappresenti un eccesso di negoziazioni o una pratica di market timing. Potremmo inoltre richiedere il rimborso forzoso dell'investimento, a spese e rischio dell'investitore, qualora ritenessimo che lo stesso abbia effettuato un numero eccessivo di negoziazioni o pratiche di market timing.

Per determinare la misura in cui determinate operazioni sono motivate da considerazioni di negoziazione a breve termine o di market timing e, pertanto, possono essere soggette alla politica di limitazione di alcune operazioni, la SICAV considera diversi criteri, tra cui l'ipotesi dell'Intermediario di coinvolgere determinati volumi e frequenze, norme di mercato, modelli storici e livelli di attività dell'intermediario.

"LATE TRADING"

Adottiamo misure volte a garantire che qualsiasi richiesta di acquisto, conversione o rimborso di azioni ricevuta dopo l'orario limite per un determinato NAV non sia evasa a quel NAV.

Privacy delle informazioni personali

In conformità alla Legge sulla protezione dei dati, la SICAV, agendo in qualità di titolare del trattamento, con la presente informa gli azionisti (o, se l'azionista è una persona giuridica, informa il referente dell'azionista e/o il titolare effettivo) che determinati dati personali ("dati personali") forniti alla SICAV o ai suoi delegati possono essere raccolti, registrati, conservati, adattati, trasferiti o altrimenti trattati per le finalità di seguito indicate.

I Dati personali comprendono (i) nome, indirizzo (postale e/o e-mail), coordinate bancarie, importo investito e partecipazioni di un azionista; (ii) per gli azionisti persone giuridiche: nome e indirizzo (postale e/o e-mail) dei referenti degli azionisti, dei firmatari e dei titolari effettivi; e (iii) qualsiasi altro dato personale il cui trattamento sia richiesto al fine di ottemperare ai requisiti normativi, ivi comprese le leggi fiscali ed estere.

I Dati personali forniti dagli azionisti sono trattati al fine di perfezionare ed eseguire operazioni in Azioni della SICAV e per i legittimi interessi della stessa. In particolare, gli interessi legittimi comprendono (a) il rispetto delle responsabilità, degli obblighi normativi e legali della SICAV, nonché della fornitura di prove di un'operazione o di qualsiasi comunicazione commerciale; (b) esercitare l'attività della SICAV in conformità a ragionevoli standard di mercato e (c) trattare i Dati personali allo scopo di: (i) conservare il registro degli azionisti; (ii) elaborazione delle operazioni in azioni e pagamento dei dividendi; (iii) mantenimento di controlli in relazione a pratiche di late trading e market timing; (iv) rispetto delle norme antiriciclaggio applicabili; (v) servizi di marketing e relativi alla clientela; (vi) amministrazione delle commissioni e (vii) identificazione fiscale ai sensi della direttiva UE sul risparmio, del Common Reporting Standard dell'OCSE (il "CRS") e della legge FATCA.

Fatte salve le leggi e i regolamenti applicabili, la SICAV può delegare il trattamento dei Dati personali ad altri destinatari dei dati quali, tra l'altro, la Società di gestione, i Gestori degli investimenti, i Subgestori degli investimenti, l'Agente amministrativo, il Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti, il Depositario e Agente pagatore, la società di revisione e i consulenti legali della SICAV e i loro fornitori di servizi e delegati (i "Destinatari").

I Destinatari possono, sotto la propria responsabilità, divulgare i Dati personali ai loro agenti e/o delegati, al solo fine di assistere i destinatari nel fornire servizi alla SICAV e/o adempiere ai propri obblighi legali. I destinatari o i loro agenti o delegati possono trattare i Dati personali in qualità di responsabili del trattamento (nell'eseguire il trattamento su istruzione della SICAV) o in qualità di titolari del trattamento (nell'eseguire il trattamento per proprie finalità o nell'adempimento dei propri obblighi legali). I Dati personali possono anche essere trasferiti a terzi, quali agenzie governative o di regolamentazione, comprese le autorità fiscali, in conformità alla legge e alle normative applicabili. In particolare, i Dati personali possono essere divulgati alle autorità fiscali lussemburghesi che a loro volta, agendo in qualità di titolari del trattamento dei dati, li divulgheranno ad autorità fiscali estere.

I responsabili del trattamento dei dati possono includere qualsiasi entità appartenente al gruppo di società Crédit Agricole o Société Générale (anche al di fuori dell'UE) allo scopo di svolgere attività di supporto operativo in relazione a operazioni su azioni, adempiere agli obblighi in materia di antiriciclaggio e di lotta al finanziamento del terrorismo, evitare le frodi ai danni degli investimenti e rispettare gli obblighi del CRS.

In conformità alle condizioni stabilite dalla Legge sulla protezione dei dati, gli azionisti hanno il diritto di:

- richiedere l'accesso ai propri Dati personali
- richiedere la correzione dei propri Dati personali laddove questi siano imprecisi o incompleti
- opporsi al trattamento dei propri Dati personali
- richiedere la cancellazione dei propri Dati personali
- richiedere di limitare l'utilizzo dei propri Dati personali e
- richiedere la portabilità dei Dati personali

Gli Azionisti possono esercitare i suddetti diritti scrivendo alla SICAV al seguente indirizzo: 5, Allée Scheffer L-2520 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

Gli azionisti hanno inoltre il diritto di presentare reclamo presso la Commissione Nazionale per la protezione dei dati (la "CNPD") al seguente indirizzo: 15, boulevard du Jazz, L-4370 Belvaux, Granducato del Lussemburgo, o presso qualsiasi autorità di vigilanza competente in materia di protezione dei dati.

Un azionista può, a sua discrezione, rifiutarsi di comunicare i propri Dati personali alla SICAV. In tal caso, tuttavia, la SICAV può respingere la richiesta di sottoscrizione di azioni e bloccare ulteriori operazioni in un conto. I Dati personali non saranno conservati per periodi più lunghi di quelli richiesti ai fini del trattamento, fatti salvi eventuali periodi di limitazione imposti dalla legge applicabile.

Informazioni per gli investitori in alcuni paesi

ITALIA

In base al piano d'investimento pluriennale distribuito in Italia, se un piano d'investimento si conclude prima della data finale concordata, l'investitore potrebbe pagare commissioni d'acquisto maggiori rispetto a quelle che non avrebbe se avesse acquistato le stesse azioni al di fuori del piano.

LA SICAV

Operazioni e struttura aziendale

Nome della SICAV

AMUNDI INDEX SOLUTIONS

Sede legale

5, allée Scheffer
L-2520 Lussemburgo

Altre informazioni di contatto

amundi.com e/o amundietf.com
Tel +352 26 86 80 80

Forma giuridica

Società d'investimento di tipo aperto costituita come "société anonyme" e avente i requisiti di "société d'investissement à capital variable" (SICAV)

Giurisdizione legale

Lussemburgo

Durata

A tempo indeterminato

Statuto

Documento del 09 giugno 2016, pubblicato nel Recueil électronique des sociétés et associations il 17 giugno 2016. Modificato da ultimo il 31 gennaio 2020 e pubblicato nel RESA in data 05 marzo 2020.

Autorità di regolamentazione

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
283, route d'Arlon
L-1150 Lussemburgo

Numero di registrazione

RCS Luxembourg B 206.810

Esercizio finanziario

Dal 1° ottobre al 30 settembre

Capitale

Somma del patrimonio netto di tutti i comparti.

Capitale minimo (ai sensi del diritto lussemburghese)

EUR 1.250.000 o importo equivalente in qualsiasi altra valuta.

Valore nominale delle azioni

Nessuna

Valuta di rendicontazione della SICAV

EUR

Prima relazione annuale sottoposta a revisione

30 settembre 2017

Prime relazioni semestrali non sottoposte a revisione

30 settembre 2016

31 marzo 2017

Struttura e diritto applicabile

La SICAV opera come un "fondo multicomparto" all'interno vengono creati e operano i comparti. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate da quelle degli altri comparti (ciò significa che i creditori terzi possono rivalersi solo sulle attività del comparto interessato.

La SICAV si qualifica come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della Parte 1 della Legge del 2010 ed è registrata nell'elenco ufficiale degli organismi d'investimento collettivo tenuto dalla CSSF.

Eventuali controversie legali che coinvolgano la SICAV, il depositario o qualsiasi azionista saranno sottoposte alla giurisdizione del tribunale competente del Lussemburgo, sebbene la SICAV o il depositario possano assoggettarsi a un tribunale competente di un'altra giurisdizione qualora i regolamenti di tale giurisdizione lo richiedano. La capacità di un azionista di presentare una richiesta di risarcimento nei confronti della SICAV scade cinque anni dopo l'evento su cui si basa la richiesta (30 anni nel caso di richieste di risarcimento relative al diritto ai proventi di una liquidazione).

Consiglio Il consiglio di amministrazione della SICAV

Mehdi Balafrej (Presidente)
Global Head of Product & Capital Markets - Amundi ETF, Indexing & Smart Beta
Amundi Asset Management
91-93 Boulevard Pasteur 75730 Parigi Cedex 15

Pierre Jond (Amministratore)
Managing Director
Amundi Luxembourg
5, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo

Nicolas Vauléon
Chief Executive Officer
Assistenza globale Amundi
5, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo

Alan Guy
Head of Cross Border Product & Innovation
Amundi Ireland
1 Georges Quay Plaza
Dublino 2 Dublino, Irlanda

Il Consiglio è responsabile della gestione e amministrazione generali della SICAV e ha ampi poteri di agire per suo conto, tra cui:

- nominare e supervisionare la società di gestione;
- definire la politica d'investimento e approvare la nomina di un gestore degli investimenti o di un subgestore;
- adottare tutte le decisioni riguardanti il lancio, la modifica, la fusione o l'interruzione di comparti e classi di azioni, ivi compresi questioni quali tempistica, determinazione dei prezzi, commissioni, politica di distribuzione e pagamento e importo dei dividendi, liquidazione della SICAV e altre condizioni, stabilendo se quotare le azioni di un comparto su qualsiasi borsa valori;
- stabilire se e dove pubblicare i NAV dei comparti e gli avvisi sui dividendi;
- stabilire quando e in che modo la SICAV eserciterà i diritti riservati nel presente prospetto informativo o nello statuto e inviare eventuali relative comunicazioni agli azionisti;
- assicurare che la società di gestione e il depositario siano adeguatamente capitalizzati e che la loro nomina sia conforme alla Legge del 2010 e a qualsiasi contratto applicabile della SICAV;
- determinare la disponibilità di una classe di azioni per qualsiasi investitore o distributore o in qualsivoglia giurisdizione;
- approvare eventuali piani d'investimento pluriennali, apportando eventuali desiderate modifiche alle condizioni, alle commissioni, alla struttura generale e alle scelte degli azionisti.

Il Consiglio è responsabile delle informazioni contenute nel presente prospetto e ha adottato ogni ragionevole cura per garantire che siano sostanzialmente accurate e complete.

Gli amministratori svolgono la propria funzione fino al termine del loro mandato, si dimettono o fino alla loro destituzione, conformemente allo statuto. Eventuali amministratori aggiuntivi saranno nominati conformemente allo statuto e alla legge lussemburghese. Gli amministratori possono ricevere un compenso per i servizi forniti nel Consiglio. Tali compensi saranno divulgati come richiesto dalle leggi o dai regolamenti applicabili.

Fornitori di servizi incaricati dalla SICAV

DEPOSITARIO

CACEIS Bank, succursale di Lussemburgo, 5 allée Scheffer 2520 Lussemburgo, Lussemburgo
Caceis.com
Il depositario detiene tutte le attività della SICAV, ivi compresi la sua liquidità e i titoli, direttamente o tramite altri istituti finanziari, quali banche corrispondenti, controllate o affiliate del depositario, come descritto nel contratto di deposito.
I diritti e i doveri del depositario sono disciplinati dal contratto di deposito stipulato il 09 giugno 2016 per una durata illimitata a partire dalla data della firma.
Al depositario è affidata la custodia e/o, a seconda del caso, la tenuta delle registrazioni delle attività della SICAV per conto e per l'esclusivo interesse degli azionisti. Tutte le attività che possono essere detenute in custodia sono registrate nei libri contabili del depositario in conti separati aperti a nome della SICAV in relazione a ciascun comparto. Il depositario deve verificare la titolarità di tali attività da parte della SICAV in relazione a ciascun comparto e dovrà garantire che i flussi di cassa della SICAV siano adeguatamente monitorati.
Inoltre, il depositario ha la responsabilità di garantire che:

- la vendita, l'emissione, il riacquisto, l'annullamento e la valutazione delle azioni siano effettuati in conformità alla legge e allo statuto;
- tutto il reddito prodotto dalla SICAV sia adeguatamente allocato (come specificato nello statuto);
- tutto il denaro dovuto alla SICAV pervenga entro i consueti termini di mercato;
- la SICAV esegua le istruzioni del consiglio (salvo che siano in conflitto con la legge o lo statuto);
- il NAV delle azioni sia calcolato in conformità alla legge e allo statuto.

Il depositario deve esercitare con ragionevole cura le proprie funzioni ed è responsabile della perdita o del furto di qualsiasi strumento finanziario detenuto in custodia. In tal caso, il depositario dovrà restituire alla SICAV uno strumento finanziario di tipo identico o l'importo corrispondente senza ingiustificato ritardo, a meno che dimostri che la perdita è il risultato di un evento esterno esulante dal suo ragionevole controllo. In conformità al diritto lussemburghese, il depositario è responsabile nei confronti della SICAV e dei suoi azionisti di qualsiasi perdita da esso sostenuta o derivante dal mancato o errato svolgimento delle sue mansioni. Può affidare attività a banche, istituti finanziari o stanze di compensazione terzi, ma ciò non pregiudica la sua responsabilità. L'elenco di tali delegati o il potenziale conflitto d'interesse che potrebbe insorgere da tale delega è disponibile sul sito web del depositario caceis.com, sezione "veille réglementaire". Tale elenco può essere aggiornato di volta in volta.
Un elenco completo di tutti i corrispondenti/depositari terzi può essere ottenuto gratuitamente e su richiesta presso il Depositario. Informazioni aggiornate sull'identità del Depositario, la descrizione delle sue mansioni e dei conflitti d'interesse che potrebbero insorgere, le funzioni di custodia delegate dal Depositario ed eventuali conflitti d'interesse che potrebbero insorgere a seguito di tale delega sono anch'esse disponibili per gli investitori sul sito web del Depositario, come sopra menzionato, e su richiesta. Vi sono molte situazioni in cui potrebbe sorgere un conflitto di interessi, in particolare quando il Depositario delega le proprie funzioni di custodia o quando il Depositario svolge anche altre mansioni per conto dell'OICVM, come ad esempio servizi di agente amministrativo e conservatore del registro. Tali situazioni e i relativi conflitti d'interesse sono stati identificati dal Depositario. Al fine di proteggere gli interessi dell'OICVM e dei suoi azionisti e di rispettare le normative applicabili, sono state stabilite una politica e procedure volte a prevenire situazioni di conflitti d'interesse e a monitorarli quando si presentano nell Depositario, ossia:

- identificare e analizzare le potenziali situazioni di conflitto di interesse
- registrare, gestire e monitorare situazioni di conflitto d'interesse nei seguenti modi:

facendo affidamento sulle misure permanenti in atto per far fronte ai conflitti d'interesse, quali il mantenimento di entità giuridiche distinte, la separazione dei doveri, la separazione delle linee di reporting, elenchi di persone che hanno accesso a informazioni privilegiate per i membri del personale; oppure
attuando una gestione caso per caso per (i) adottare le misure preventive appropriate, quali la stesura di una nuova watch list, l'implementazione di un nuovo muro cinese, la verifica che le operazioni siano eseguite in base al principio di libera concorrenza e/o la comunicazione agli azionisti dell'OICVM interessati; o (ii) evitare di svolgere l'attività che dà origine al conflitto di interessi.
Il Depositario ha stabilito una separazione funzionale, gerarchica e/o contrattuale tra l'esecuzione delle sue funzioni di depositario OICVM e lo svolgimento di altre mansioni per conto dell'OICVM, in particolare servizi di agenzia amministrativa e di agenzia del registro.
Laddove la legge di un paese terzo richieda che determinati strumenti finanziari siano tenuti in custodia da un'entità locale e non vi siano entità locali che soddisfano i requisiti di delega, il depositario può delegare a un'entità locale, a condizione che gli investitori siano stati debitamente informati e che le istruzioni per la delega all'entità locale pertinente siano state impartite dalla o per conto della SICAV.
CACEIS e Amundi sono membri del Crédit Agricole Group.

SOCIETÀ DI REVISIONE

PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative
2 rue Gerhard Mercator
B.P. 1443 L-1014 Lussemburgo

La società di revisione, un "reviseur d'entreprise" nominato all'assemblea generale annuale degli azionisti, provvede alla revisione indipendente del bilancio della SICAV e di tutti i comparti una volta all'anno.

AGENTI LOCALI

La SICAV può ricorrere ad agenti locali in alcuni paesi o mercati, i cui doveri includono la messa a disposizione dei documenti applicabili (come il prospetto, i KID e le relazioni agli azionisti), ove richiesto nella lingua locale. In alcuni paesi, l'uso di un agente è obbligatorio e l'agente potrebbe non solo facilitare le operazioni, ma può detenere azioni a proprio nome per conto degli investitori. Per informazioni sugli agenti locali nei vari paesi, visitare il sito web amundi.com e/o amundietf.com

Assemblee degli azionisti e procedura di voto

L'assemblea generale annuale si tiene generalmente in Lussemburgo alle ore 11:00 CET dell'ultimo venerdì di gennaio di ogni anno o, qualora non sia un giorno lavorativo (come definito in Lussemburgo), il giorno lavorativo successivo. In circostanze eccezionali, il Consiglio può convocare l'assemblea generale annuale al di fuori del Lussemburgo. In deroga a quanto sopra, la prima assemblea generale annuale degli azionisti si terrà il primo lunedì di dicembre 2017. Altre assemblee degli azionisti possono tenersi in altri luoghi e orari; se previste, le comunicazioni saranno distribuite e rese pubbliche come previsto dalla legge o dalle normative.
Le delibere riguardanti gli interessi di tutti gli azionisti in generale saranno adottate in un'assemblea generale. Quelle riguardanti i diritti degli azionisti di uno specifico comparto, classe di azioni o categoria di classi di azioni possono essere discusse esclusivamente in un'assemblea di tali azionisti.
L'avviso di convocazione all'assemblea indicherà anche eventuali requisiti di quorum applicabili. Quando non è richiesto alcun quorum, le decisioni saranno prese se approvate da una maggioranza (una maggioranza di due terzi o una maggioranza semplice, come richiesto dalla legge) delle azioni che effettivamente hanno diritto di voto sulla questione, di persona o per delega.
Ogni azione ottiene un voto in tutte le questioni sottoposte all'assemblea generale degli azionisti. Le frazioni di azioni non conferiscono diritti di voto. Gli intestatari stabiliscono la politica di voto per tutte le azioni di cui sono titolari. Le stesse regole si applicano a qualsiasi assemblea di comparti, classi di azioni o categorie di classi di azioni.
Per informazioni sull'ammissione e sul voto in qualsiasi assemblea, si rimanda all'avviso di convocazione dell'assemblea applicabile.

Spese

La SICAV paga le seguenti spese a valere sulle attività degli azionisti:
Spese incluse nelle commissioni riportate nella sezione "Descrizioni dei comparti":

Nella commissione di gestione
- le commissioni della società di gestione e di tutti gli altri fornitori di servizi, compresi i distributori.

Nella commissione amministrativa
- commissioni delle imprese professionali, quali i revisori dei conti e i consulenti legali;
- spese legali, regolamentari, di registrazione, di rappresentanza locale e di marketing transfrontaliero;
- costo delle comunicazioni agli azionisti, come le spese per la creazione, la traduzione, la stampa e la distribuzione delle relazioni agli azionisti, dei prospetti e dei KID;
- spese straordinarie, quali le consulenze giuridiche o di altro tipo necessarie per difendere gli interessi degli azionisti;
- tutti gli altri costi connessi alla gestione e alla distribuzione, comprese le spese sostenute dalla società di gestione, dal depositario e da tutti i fornitori di servizi nell'esercizio delle loro responsabilità nei confronti della SICAV.

Spese non incluse nelle commissioni riportate nella sezione "Descrizioni dei comparti":

- imposte su attività e reddito;
- oneri di intermediazione e bancari standard sostenuti sulle operazioni commerciali e sulle negoziazioni di titoli;
- eventuali commissioni che secondo quanto deciso dal Consiglio la SICAV deve pagare a membri indipendenti del Consiglio per il loro servizio nello stesso (attualmente, non vengono pagate tali commissioni)
- eventuali commissioni e costi sostenuti dagli agenti di Amundi Asset Management per la centralizzazione degli ordini e il supporto nella Best Execution; alcuni di questi agenti possono essere affiliati di Amundi.

Tutte le spese pagate a valere sulle attività degli azionisti sono riflesse nei calcoli del NAV e gli importi effettivi pagati sono documentati nelle relazioni annuali della SICAV.

Le spese ricorrenti saranno imputate prima al reddito corrente, quindi alle plusvalenze realizzate e infine al capitale.
Ciascun comparto e/o classe paga tutti i costi sostenuti direttamente e paga anche la propria quota proporzionale (basata sul valore patrimoniale netto) di costi non attribuibili a uno specifico comparto o classe. Per ciascuna classe di azioni la cui valuta è diversa dalla valuta base del comparto, tutti i costi associati al mantenimento della valuta separata della classe di azioni (ad esempio i costi di copertura valutaria e di cambio) saranno addebitati a quella classe di azioni.

Best Execution

Ciascun gestore degli investimenti e subgestore degli investimenti ha adottato una politica di Best Execution volta a implementare tutte le misure ragionevoli atte a garantire il miglior risultato possibile per la SICAV durante l'esecuzione degli ordini. Nel determinare cosa costituisca la Best Execution, il gestore degli investimenti e/o il subgestore degli investimenti prenderanno in considerazione una serie di fattori diversi, quali prezzo, liquidità, velocità e costo, tra gli altri, a seconda della loro importanza relativa in base ai vari tipi di ordini o strumenti finanziari. Le operazioni vengono eseguite principalmente tramite intermediari selezionati e monitorati sulla base dei criteri della politica di Best Execution. Vengono prese in considerazione anche le controparti che sono affiliate di Amundi. Al fine di conseguire il suo obiettivo di Best Execution, il gestore degli investimenti e/o il subgestore degli investimenti possono scegliere di utilizzare agenti (affiliati di Amundi o meno) per le attività di trasmissione ed esecuzione degli ordini.
Il gestore degli investimenti e il subgestore degli investimenti possono avvalersi di accordi di soft commission per ottenere beni, servizi o altri benefici (come la ricerca) vantaggiosi per la gestione della SICAV, nel migliore interesse degli azionisti. Tutte le operazioni effettuate in base ad accordi di soft commission in relazione alla SICAV saranno soggette alla regola fondamentale della migliore esecuzione (best execution) e saranno altresì indicate nelle relazioni agli azionisti.

Avvisi e pubblicazioni

PUBBLICAZIONE DI AVVISI

L'avviso di eventuali sviluppi riguardanti l'investimento nella SICAV o nei suoi comparti, salvo che altri mezzi di comunicazione siano specificati nel Prospetto o richiesti in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili, sarà comunicato tramite il sito web https://www.amundi.lu/retail/Shareholder-Notices/Amundi-Index-Solutions o eventuali sostituti dello stesso. Di conseguenza, invitiamo a consultare regolarmente questo sito web.

I NAV e gli avvisi di dividendi per tutte le classi di azioni esistenti di tutti i comparti sono disponibili presso la sede legale e tramite altri organi di stampa finanziaria e mezzi di comunicazione stabiliti dal consiglio. I NAV sono disponibili anche su finesti.com
Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato sono riportate nel KID o nella pertinente sezione "Risultati ottenuti nel passato" del sito www.amundietf.com per ciascun comparto in ordine a singole classi di azioni e nelle relazioni agli azionisti. Le relazioni annuali sottoposte a revisione sono pubblicate entro quattro mesi dalla chiusura dell'esercizio finanziario. Le relazioni semestrali non certificate sono pubblicate entro due mesi dalla fine del periodo di copertura. I bilanci della SICAV sono espressi in EUR e i bilanci dei comparti sono espressi nella valuta di base di ciascun comparto.

COPIE DEI DOCUMENTI

È possibile accedere a vari documenti sulla SICAV online su amundi.com e/o amundietf.com, presso un agente locale (se ne esiste uno nel proprio paese) o presso la sede legale, tra cui:

- KID
- relazioni agli azionisti (ultima relazione annuale e semestrale)
- avvisi agli azionisti
- il prospetto
- le politiche della SICAV in materia di Best Execution, haircut, garanzie finanziarie, gestione dei reclami, gestione dei conflitti d'interesse e diritti di voto associati ai titoli del portafoglio
- la politica retributiva della società di gestione

Presso la sede legale è anche possibile leggere o ottenere copie di tutti i suddetti documenti, nonché di altri documenti pertinenti, quali lo statuto, la politica di gestione dei conflitti di interesse e alcuni importanti accordi tra la SICAV e la società di gestione, i gestori degli investimenti e i fornitori di servizi.

Liquidazione, riorganizzazioni o fusione

LIQUIDAZIONE

Il Consiglio può decidere di liquidare un comparto o una classe di azioni se si verifica una delle seguenti condizioni:

- il valore di tutte le attività del comparto o della classe di azioni scende al di sotto di, oppure non ha raggiunto, quanto ritenuto il minimo dal Consiglio per un'operazione efficiente;
- la liquidazione è giustificata da un cambiamento significativo della situazione economica o politica che incide sugli investimenti del comparto o della classe di azioni;
- la liquidazione fa parte di un progetto di razionalizzazione (come ad esempio un adeguamento generale delle offerte dei comparti).
- gli interessi degli azionisti lo giustificherebbero.

Se non si verifica alcuna di queste condizioni, l'eventuale liquidazione di un comparto o di una classe di azioni richiede l'approvazione degli azionisti del comparto o della classe di azioni. L'approvazione può essere ottenuta a maggioranza semplice delle azioni presenti o rappresentate in un'assemblea validamente convocata (nessun quorum necessario).

In linea generale, gli azionisti del comparto o della classe di azioni in questione possono continuare a riscattare o convertire le proprie azioni, senza incorrere in alcuna commissione di rimborso e conversione fino alla data di liquidazione. I prezzi ai quali vengono eseguiti tali rimborsi e conversioni rifletteranno eventuali costi relativi alla liquidazione. Il Consiglio può sospendere o rifiutare rimborsi e conversioni se ritiene che ciò sia nel migliore interesse degli azionisti.

Solo la liquidazione dell'ultimo comparto rimanente determinerà la liquidazione della SICAV. In tal caso, una volta decisa la liquidazione, la SICAV e tutti i comparti devono cessare l'emissione di nuove azioni, salvo ai fini della liquidazione.

La SICAV può a sua volta essere sciolta in qualsiasi momento mediante delibera degli azionisti (per i requisiti di quorum e di voto, si veda lo statuto). Inoltre, se si stabilisce che il capitale della SICAV è sceso al di sotto dei due terzi del capitale minimo richiesto, agli azionisti deve essere data l'opportunità di votare in merito allo scioglimento in un'assemblea generale tenuta entro 40 giorni dalla determinazione. Lo scioglimento avverrà se approvato da una maggioranza delle azioni presenti e rappresentate all'assemblea o dal 25% delle azioni presenti e rappresentate se il capitale della SICAV è inferiore al 25% dell'importo minimo (nessun quorum richiesto).

Qualora la SICAV dovesse essere liquidata, uno o più liquidatori nominati dall'assemblea degli azionisti liquideranno le attività della SICAV nel migliore interesse degli azionisti e distribuiranno i proventi netti (al netto di eventuali costi relativi alla liquidazione) agli azionisti in proporzione alle loro partecipazioni.
Gli importi derivanti da liquidazioni non rivendicati tempestivamente dagli azionisti saranno depositati in un deposito in garanzia presso la "Caisse de Consignation". Gli importi non reclamati dopo 30 anni decadranno ai sensi della legge lussemburghese.

FUSIONI DELLA SICAV

La SICAV può essere soggetta a fusione transfrontaliera e nazionale sia come OICVM incorporato sia come OICVM incorporante, come consentito dalla legge del 2010. Il Consiglio è autorizzato ad approvare le fusioni di altri OICVM nella SICAV e a fissare le date di efficacia di tali fusioni. Tuttavia, la fusione della SICAV in un altro OICVM deve essere approvata dalla maggioranza delle azioni presenti o rappresentate in un'assemblea degli azionisti.

L'assemblea generale degli azionisti, che delibererà a maggioranza semplice dei voti espressi dagli azionisti presenti o rappresentati all'assemblea senza alcun vincolo di quorum, avrà la facoltà di decidere in merito alla data di efficacia della fusione, nel caso in cui la SICAV corrisponda all'OICVM incorporato e, pertanto, cessi di esistere a seguito della fusione. La data di efficacia della fusione sarà registrata con atto notarile.

L'avviso di fusione sarà comunicato agli azionisti della SICAV. A ciascun azionista sarà data la possibilità, entro un periodo di 30 giorni dalla data della comunicazione, di richiedere il rimborso delle proprie Azioni, senza alcun onere aggiuntivo o, a seconda del caso, la conversione delle proprie Azioni, senza alcun onere aggiuntivo.

La SICAV può inoltre incorporare qualsiasi altro OIC lussemburghese o estero costituito in forma societaria in conformità alla Legge del 1915 e a qualsiasi altra legge e normativa applicabile.

Inoltre, il Consiglio può decidere di procedere, in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili, all'incorporazione da parte della SICAV, anche mediante fusione o accettazione di un conferimento in natura, di un OIC lussemburghese o estero (diverso da un OICVM) costituito in forma non societaria. In caso di fusione, il coefficiente di conversione tra le azioni pertinenti della SICAV e le azioni o quote dell'OIC incorporato sarà calcolato sulla base del relativo valore patrimoniale netto per azione o quota alla data di efficacia dell'incorporazione.

Nel caso di un conferimento in natura, la SICAV deve ottenere una relazione relativa alle attività conferite preparata da un revisore indipendente (réviseur d'entreprises agréé), salvo quanto diversamente previsto dalle leggi vigenti.
Eventuali costi sostenuti in relazione a un conferimento in natura di altri titoli o attività saranno a carico degli azionisti interessati che hanno effettuato il conferimento, o di detta altra terza parte, come concordato dalla SICAV.
Inoltre, la natura e il tipo di attività da accettare in tali casi saranno determinati dal consiglio di amministrazione e dovranno corrispondere alla politica e alle restrizioni d'investimento della SICAV.

FUSIONI E SUDDIVISIONI DI COMPARTI

Qualsiasi comparto può essere sottoposto a fusione, sia come Comparto incorporato che come Comparto incorporante, con un altro comparto, o con un OICVM o comparto straniero e/o lussemburghese degli stessi, in conformità alle definizioni, alle procedure e alle condizioni stabilite nella Legge del 2010. Il Consiglio avrà la facoltà di decidere in merito a detta fusione nonché alla relativa data di efficacia.

Il Consiglio può altresì decidere, in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili, di procedere all'incorporazione da parte di qualsiasi comparto, anche mediante fusione o accettazione di un conferimento in natura, da uno o più comparti di un altro OIC lussemburghese o estero (diverso da un OICVM) indipendentemente dalla sua forma giuridica.

In caso di fusione, il coefficiente di conversione tra le azioni pertinenti della relativo comparto e le azioni o quote dell'OIC incorporato sarà calcolato sulla base del relativo valore patrimoniale netto per azione o quota alla data di efficacia dell'incorporazione. Nel caso di un conferimento in natura, il Comparto deve ottenere una relazione relativa alle attività conferite preparata da un revisore indipendente (réviseur d'entreprises agréé), salvo quanto diversamente previsto dalle leggi vigenti.

Eventuali costi sostenuti in relazione a un conferimento in natura di altri titoli o attività saranno a carico degli azionisti interessati che hanno effettuato il conferimento, o di detta altra terza parte, come concordato dalla SICAV. Inoltre, la natura e il tipo di attività da accettare in tali casi saranno determinati dal consiglio di amministrazione e dovranno corrispondere alla politica e alle restrizioni d'investimento del relativo Comparto.

Qualsiasi comparto può essere inoltre sottoposto a fusione, in qualità di comparto incorporante, con un altro OIC lussemburghese e/o estero (diverso da un OICVM) in conformità alle definizioni, alle procedure e alle condizioni di cui alla Legge del 2010. Il Consiglio avrà la facoltà di decidere in merito a detta fusione nonché alla relativa data di efficacia.

Nella misura in cui la data di efficacia della fusione richieda l'approvazione degli azionisti interessati dalla fusione ai sensi delle disposizioni della Legge del 2010, l'assemblea generale degli azionisti che delibererà a maggioranza semplice dei voti espressi dagli azionisti presenti o rappresentati in assemblea, ha la facoltà di approvare tale data di efficacia della fusione. Non sarà applicato alcun requisito di quorum.

In tutti i casi, gli azionisti riceveranno un avviso di fusione. Quando è richiesta l'approvazione degli azionisti, ogni azionista del/i Comparto/i o Classe/i in questione avrà la possibilità, entro un mese dalla data dell'invio, di richiedere il rimborso delle proprie Azioni, senza alcun onere aggiuntivo, o la conversione delle proprie azioni, senza alcun onere aggiuntivo.

Subordinatamente al conseguimento del necessario nullaosta preventivo a norma di legge, il Consiglio può deliberare in merito alla suddivisione di Comparto in due o più Comparti e/o in altri comparti, in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili. Il Consiglio avrà la facoltà di decidere in merito a detta suddivisione e/o divisione parziale nonché alla relativa data di efficacia.

CONSOLIDAMENTO E SUDDIVISIONE DI CLASSE/I

Subordinatamente al conseguimento del necessario nullaosta preventivo a norma di legge, il Consiglio può deliberare in merito alla suddivisione o al consolidamento di una Classe in due o più Classi di qualsiasi Comparto e/o in altre classi di azioni, in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili. Il Consiglio avrà la facoltà di decidere in merito a detto consolidamento e/o a detta suddivisione nonché alla relativa data di efficacia.

In tutti i casi, l'avviso di consolidamento o della suddivisione sarà comunicato agli azionisti della/e classe/i in questione della SICAV. A ciascun azionista sarà data la possibilità, entro un periodo di 30 giorni dalla data della comunicazione, di richiedere il rimborso delle proprie azioni, senza alcun onere aggiuntivo o la conversione delle proprie Azioni, senza alcun onere aggiuntivo.

LA SOCIETÀ DI GESTIONE

Operazioni e struttura aziendale

Nome della società di gestione

Amundi Luxembourg S.A

Sede legale e centro operativo

5, allée Scheffer
L-2520 Lussemburgo
Tel +352 26 86 80 80
Fax +352 26 86 80 99

Forma giuridica della società

Société Anonyme

Costituita

20 dicembre 1996

Statuto

Entrato in vigore per la prima volta il 20 dicembre 1996 e pubblicato nel Mémorial in data 28 gennaio 1997. Modificato da ultimo il 01 gennaio 2018 e pubblicato nel RESA in data 08 gennaio 2018.

Autorità di regolamentazione

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
283, route d'Arlon
L-1150 Lussemburgo

Numero di registrazione

B 57.255

Capitale

EUR 17.785.525

Altri FCP gestiti

Amundi S.F.
Amundi SIF
Amundi Total Return
CAMCA Lux Finance
Amundi Unicredit Premium Portfolio
Innovative Investment Funds Solutions
Amundi Asia Funds

RESPONSABILITÀ

La società di gestione è responsabile della gestione degli investimenti, dei servizi amministrativi, dei servizi di marketing e dei servizi di distribuzione. La società di gestione funge anche da agente domiciliatario e in tale funzione è responsabile delle attività amministrative richieste dalla legge e dallo statuto, nonché della tenuta dei libri e delle registrazioni dei comparti e della SICAV. La società di gestione è soggetta al Capitolo 15 della Legge del 2010.

La società di gestione ha la facoltà di delegare a terzi alcune o tutte le proprie responsabilità. Ad esempio, fino a quando mantiene il controllo e la supervisione, la società di gestione può nominare uno o più gestori degli investimenti affinché si occupino della gestione giornaliera delle attività dei comparti, oppure uno o più consulenti per fornire informazioni d'investimento, raccomandazioni e ricerche sugli investimenti potenziali ed esistenti. La società di gestione può inoltre nominare diversi fornitori di servizi, compresi quelli elencati di seguito, e può nominare distributori per commercializzare e distribuire azioni del comparto in qualsiasi giurisdizione in cui le azioni siano approvate per la vendita.

COMMISSIONI

La società di gestione ha diritto a percepire una commissione della società di gestione, come indicato per ciascun comparto nelle Descrizioni dei comparti. Tale commissione è calcolata in base al patrimonio netto giornaliero di ciascun comparto ed è corrisposta in via posticipata con una frequenza stabilità dalla Società di gestione. La società di gestione versa i pagamenti ai gestori degli investimenti, ai fornitori di servizi e ai distributori attingendo alla commissione della società di gestione. La società di gestione può decidere di rinunciare a una parte o alla totalità della propria commissione al fine di ridurre l'impatto sulla performance. Tali rinunce possono essere applicate a qualsiasi comparto o classe di azioni, per qualsiasi periodo di tempo e in qualsiasi misura, secondo quanto stabilito dalla società di gestione.

CONTRATTI CON I GESTORI E ALTRI FORNITORI DI SERVIZI

I gestori degli investimenti, i subgestori degli investimenti e tutti gli altri fornitori di servizi hanno stipulato contratti con la società di gestione per una durata illimitata. In caso di violazione sostanziale del contratto, la SICAV può risolvere immediatamente il mandato di un gestore degli investimenti. In caso contrario, i gestori degli investimenti e altri fornitori di servizi possono dimettersi o essere sostituiti con un preavviso di 90 giorni.

POLITICA RETRIBUTIVA

La società di gestione ha elaborato e implementato una politica retributiva coerente con e che promuove una gestione del rischio solida ed efficace, adottando un modello aziendale che, per sua natura, non incoraggia un'eccessiva assunzione del rischio, essendo tale rischio incoerente con il profilo di rischio dei comparti. La società di gestione ha identificato i membri del personale la cui attività professionale ha un impatto sostanziale sui profili di rischio dei comparti e garantirà che tali membri del personale rispettino la politica retributiva. La politica retributiva integra regole di governance, una struttura retributiva equilibrata tra componenti fisse e variabili e regole di allineamento del rischio e della performance a lungo termine. Tali regole di allineamento sono concepite in modo da essere coerenti con gli interessi della società di gestione, della SICAV e degli azionisti, in relazione a considerazioni quali strategia aziendale, obiettivi, valori e interessi, e includono misure per evitare conflitti d'interesse. La società di gestione garantisce che il calcolo di qualsiasi retribuzione basata sulla performance si basi sui dati di performance pluriennali applicabili della SICAV e che l'effettivo pagamento di tale retribuzione sia ripartito nello stesso periodo. I dettagli dell'attuale politica retributiva della società di gestione, ad esempio una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzione e benefici e l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di retribuzioni e benefici, sono disponibili su https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/ Amundi e una copia cartacea è a disposizione degli investitori gratuitamente su richiesta presso la sede legale della società di gestione.

Consiglio di amministrazione

Amministratori della società di gestione dipendenti di Amundi

Pierre Jond
Chief Executive Officer / Managing Director
Amundi Luxembourg S.A.

Mr. David Joseph Harte
Chief Executive Officer
Amundi Ireland Ltd

Bernard De Wit
Consulente del CEO
Amundi Asset Management S.A.S

Céline Boyer-Chammard
Head of Sustainable Transformation and Organization Division
Amundi Asset Management S.A.S

Amministratori della società di gestione non dipendenti di Amundi

Claude Kremer
Partner di Arendt & Medernach

Pascal Biville
Independent Director

François Marion
Independent Director

Dirigenti

Pierre Jond
Managing Director / Chief Executive Officer
Amundi Luxembourg S.A.

Pierre Bosio
Chief Operating Officer
Amundi Luxembourg S.A.

Loredana Carletti
Responsabile Amundi Real Assets Luxembourg
Amundi Luxembourg S.A.

Karine Laurencin
Deputy Chief Executive Officer, Risk, Compliance & Legal
Amundi Luxembourg S.A.

Fornitori di servizi incaricati dalla Società di gestione

GESTORI DEGLI INVESTIMENTI

Amundi Asset Management S.A.S.
Sede centrale: 91-93 Boulevard Pasteur 75730 Parigi Cedex 15

Amundi Japan Ltd
Hibiya Dai Building, 1-2-2, Uchisaiwai-cho, Chiyoda-ku, Tokyo
#100-0011, Giappone

SUBGESTORE DEGLI INVESTIMENTI

Amundi Japan Ltd (indirizzo riportato sopra)

Il gestore degli investimenti è responsabile della gestione ordinaria dei comparti.
Su richiesta del Consiglio, il gestore degli investimenti può fornire consulenza e assistenza al Consiglio per la definizione della politica d'investimento e per la determinazione di questioni a essa attinenti per la SICAV o per qualsiasi comparto.
Il gestore degli investimenti ha la facoltà di delegare a subgestori degli investimenti, a proprie spese e sotto la propria responsabilità, e con l'approvazione del Consiglio, della società di gestione e della CSSF, tutte o parte delle proprie mansioni di gestione degli investimenti e consulenza.
Ad esempio, fino a quando mantiene il controllo e la supervisione, la società di gestione può nominare uno o più subgestori degli investimenti affinché si occupino della gestione giornaliera delle attività dei comparti, oppure uno o più consulenti per fornire informazioni d'investimento, raccomandazioni e ricerche sugli investimenti potenziali ed esistenti.

AGENTE AMMINISTRATIVO

CACEIS Bank, succursale di Lussemburgo.
5, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo

L'agente amministrativo è responsabile di alcuni servizi amministrativi e d'ufficio ad esso delegati, in particolare il calcolo dei NAV, l'adeguata tenuta dei libri della SICAV, l'assistenza nella redazione e presentazione delle relazioni finanziarie e di tutte le altre funzioni amministrative previste dalle leggi del Granducato di Lussemburgo. Nel caso in cui uno o più dei compiti sopra elencati siano delegati, il nome delle entità nominate sarà indicato nella presente sezione "Fornitori di servizi incaricati dalla Società di gestione".

CONSERVATORE DEL REGISTRO, AGENTE PER I TRASFERIMENTI E AGENTE PAGATORE

CACEIS Bank, succursale di Lussemburgo
5, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo

SUB-AGENTE PER I TRASFERIMENTI

CACEIS Ireland Limited
4th Floor, Georges Quay Plaza, Georges Quay Ireland
Dublino, Irlanda

Il conservatore del registro e agente per i trasferimenti è responsabile della tenuta del registro degli azionisti della SICAV, dell'elaborazione delle richieste di emissione, acquisto, rimborso, conversione o trasferimento di azioni dei comparti e della fornitura e supervisione della spedizione agli azionisti di estratti conto, relazioni, avvisi e altri documenti. Nel caso in cui uno o più dei compiti sopra elencati siano delegati, il nome delle entità nominate sarà indicato nella presente sezione "Fornitori di servizi incaricati dalla Società di gestione".

Allegato 1 - Informative in materia ESG

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI AC Far East Ex Japan ESG Selection

Identificativo della persona giuridica:
5493004IAZX5OHV2CQ46

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 10% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, l'indice MSCI Ac Far East ex Japan ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") è composto dai titoli dei 3 indici seguenti: l'indice MSCI China ESG Leaders Select, l'indice MSCI EM ex China ESG Leaders Select e l'indice MSCI World ESG Leaders Select.
I titoli dell'indice MSCI China ESG Leaders Select, dell'indice MSCI EM ex China ESG Leaders Select e dell'indice MSCI World ESG Leaders Select vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione Best-in-Class alle società dei loro indici principali, rispettivamente gli indici MSCI China, MSCI EM ex China e MSCI World in base a:
1. In primo luogo, vengono escluse le società coinvolte nelle seguenti attività imprenditoriali:
Alcol, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, carbone termico, petrolio e gas non convenzionali e armi da fuoco civili.
2. Le società rimanenti a questo punto vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'indice:
- le società che non compongono attualmente gli indici MSCI China ESG Leaders Select, MSCI EM ex China ESG Leaders Select o MSCI World ESG Leaders Select devono avere un rating MSCI ESG almeno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a "3" per risultare idonee.
- gli elementi costitutivi attuali dell'indice MSCI China ESG Leaders Select, MSCI EM ex China ESG Leaders Select e MSCI World ESG Leaders Select devono avere un rating MSCI ESG pari o superiore a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies pari o superiore a 1 per rimanere idonei.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un

"best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore

(si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l’impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI Ac Far East ex Japan ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI Ac Far East ex Japan ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI AC Far East ex Japan ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta in 2 paesi dei mercati sviluppati (escluso il Giappone) e 7 paesi dei mercati emergenti nell’Estremo Oriente, emesso da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'indice MSCI Ac Far East ex Japan ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") è composto dai titoli dei 3 indici seguenti: l'indice MSCI China ESG Leaders Select, l'indice MSCI EM ex China ESG Leaders Select e l'indice MSCI World ESG Leaders Select.
I titoli dell'indice MSCI China ESG Leaders Select, dell'indice MSCI EM ex China ESG Leaders Select e dell'indice MSCI World ESG Leaders Select vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione Best-in-Class alle società dei loro indici principali, rispettivamente gli indici MSCI China, MSCI EM ex China e MSCI World in base a:
1. In primo luogo, vengono escluse le società coinvolte nelle seguenti attività imprenditoriali:
Alcol, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, carbone termico, petrolio e gas non convenzionali e armi da fuoco civili.
2. Le società rimanenti a questo punto vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'indice:
- le società che non compongono attualmente gli indici MSCI China ESG Leaders Select, MSCI EM ex China ESG Leaders Select o MSCI World ESG Leaders Select devono avere un rating MSCI ESG almeno

pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a "3" per risultare idonee.
- gli elementi costitutivi attuali dell'indice MSCI China ESG Leaders Select, MSCI EM ex China ESG Leaders Select e MSCI World ESG Leaders Select devono avere un rating MSCI ESG pari o superiore a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies pari o superiore a 1 per rimanere idonei.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

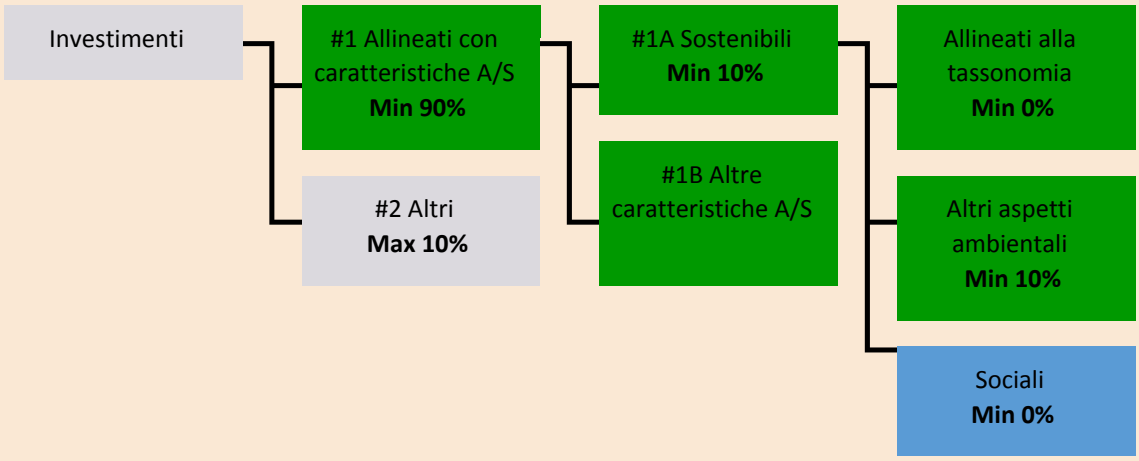
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 10% di investimenti sostenibili, come indicato nel grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).
La quota prevista degli altri investimenti ambientali rappresenta un minimo del 10% (i) e può variare in funzione dell'aumento delle effettive quote di investimenti allineati alla tassonomia e/o di investimenti sociali.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

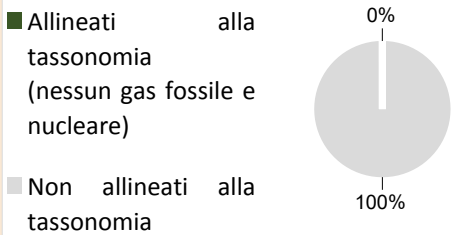
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

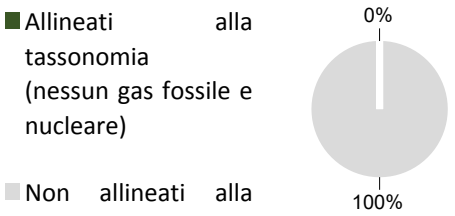
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 10% di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto non ha una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice MSCI Ac Far East ex Japan ESG Leaders Select 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI AC Far East ex Japan ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta in 2 paesi dei mercati sviluppati (escluso il Giappone) e 7 paesi dei mercati emergenti nell'Estremo Oriente, emesso da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Japan ESG Broad Transition

Identificativo della persona giuridica:
2221000CD5HRISG4GK83

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE di transizione climatica" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali:

- una riduzione minima del 30% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale
- un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.

Più precisamente, l'Indice MSCI Japan ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG di MSCI rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività commerciali indicate da MSCI ESG Resarch*, tra cui armi nucleari, tabacco, armi convenzionali, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie MSCI ESG "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il Punteggio MSCI ESG*** medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato", come definito dalla Metodologia dell'Indice, pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%

Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.
La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.
La ponderazione massima di qualsiasi titolo incluso nell'Indice è stabilita come la ponderazione di tale titolo nell'Indice principale + 2%.
*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.
**MSCI ESG Controversies fornisce valutazioni relative all'impatto ambientale, sociale e/o di governance negativo delle attività, dei prodotti e dei servizi dell'azienda.
*** MSCI ESG Ratings fornisce ricerche, analisi e rating sulle modalità con cui le società gestiscono i rischi e le opportunità ambientali, sociali e di governance.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di

cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Japan ESG Broad CTB Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI Japan ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Japan ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta del mercato giapponese. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio MSCI ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice MSCI Japan ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio MSCI ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività commerciali indicate da MSCI ESG Resarch*, tra cui armi nucleari, tabacco, armi convenzionali, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie MSCI ESG "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a

massimizzare il Punteggio MSCI ESG*** medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato", come definito dalla Metodologia dell'Indice, pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%
Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.
La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.
La ponderazione massima di qualsiasi titolo incluso nell'Indice è stabilita come la ponderazione di tale titolo nell'Indice principale + 2%.
*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.
**MSCI ESG Controversies fornisce valutazioni relative all'impatto ambientale, sociale e/o di governance negativo delle attività, dei prodotti e dei servizi dell'azienda.
*** MSCI ESG Ratings fornisce ricerche, analisi e rating sulle modalità con cui le società gestiscono i rischi e le opportunità ambientali, sociali e di governance.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.
L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

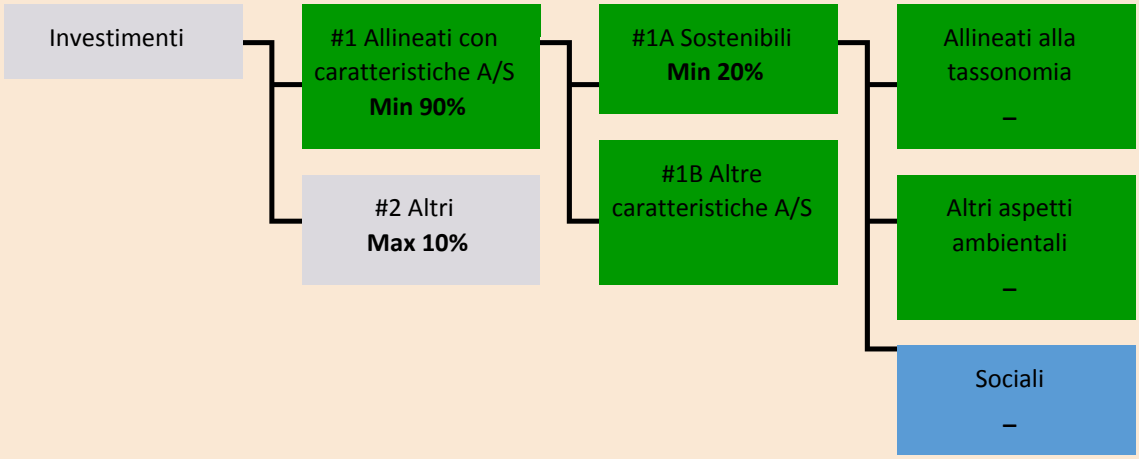
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

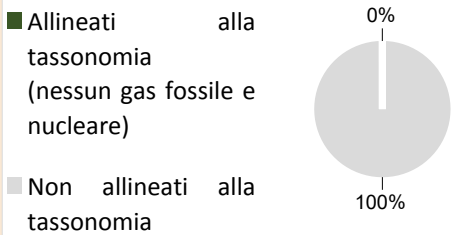
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

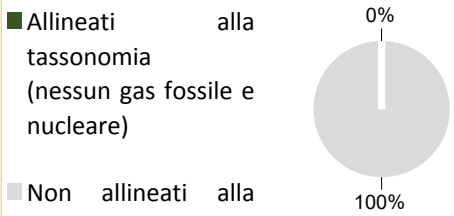
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI Japan ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Japan ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta del mercato giapponese. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio MSCI ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI USA SRI Climate Paris Aligned

Identificativo della persona giuridica:
549300W0L1QTBIEXUI22

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE allineato a Parigi" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 50% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI USA SRI Filtered PAB (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività commerciali definite da MSCI ESG Research*, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale. I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e
- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di

cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI USA SRI Filtered PAB (l'"Indice") e intende minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI USA SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI USA (l'"Indice principale"), rappresentativo delle azioni a capitalizzazione medio-alta del mercato statunitense. L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice MSCI USA SRI Filtered PAB è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività commerciali definite da MSCI ESG Research*, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:

- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale. I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e
- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principaleLa strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

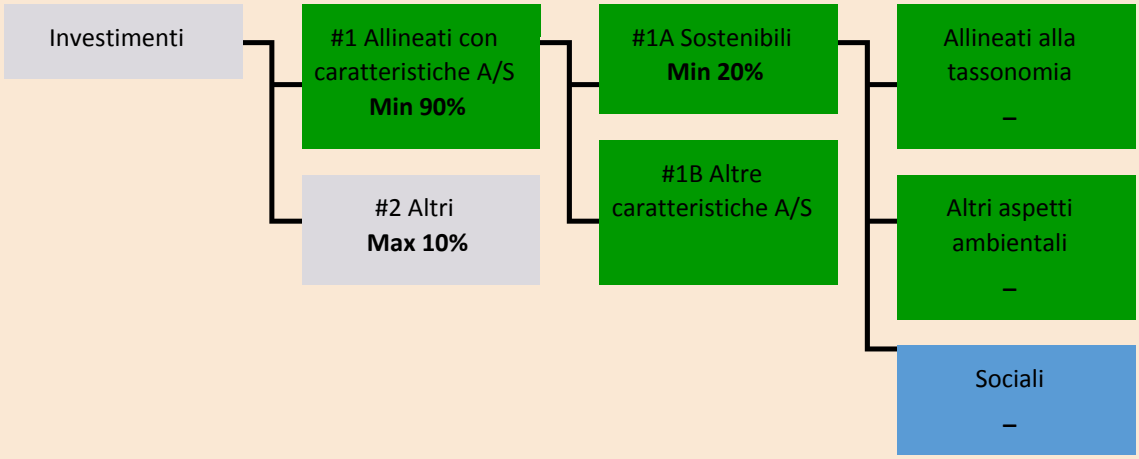
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

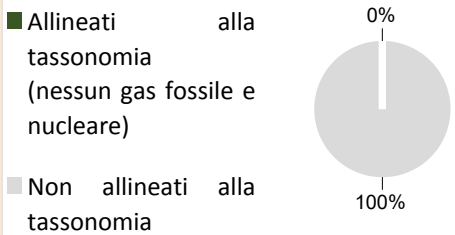
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

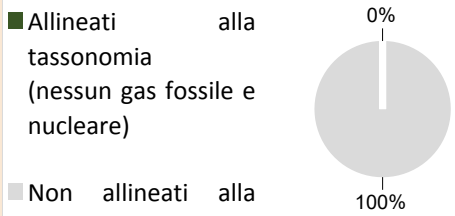
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI USA SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI USA (l'"Indice principale"), rappresentativo delle azioni a capitalizzazione medio-alta del mercato statunitense. L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG

Identificativo della persona giuridica:
213800KMRNQ4SR4RKX08

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, l'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized 1-5 Year Sector Neutral Select (l'"Indice") applica i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG pari a BBB o superiore per essere idonei.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio ESG Controversies MSCI, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red".
Se, dopo aver applicato i filtri ESG, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere nell'indice)
Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo.
I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale, ridimensionata per mantenere un'allocazione settoriale neutrale rispetto al relativo Indice principale.
* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B,

o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l’impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized 1- 5 Year Sector Neutral Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized 1-5 Year Sector Neutral Select è un indice obbligazionario, rappresentativo del mercato globale del debito investment grade a tasso fisso dei paesi sviluppati ed emergenti con una durata residua tra 1 e 5 anni, che segue le regole dell'Indice Global Agg ex Securitized 500mn 1-5 Year ("Indice principale") e applica i criteri settoriali ed ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized 1-5 Year Sector Neutral Select (l'"Indice") applica i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG pari a BBB o superiore per essere idonei.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio ESG Controversies MSCI, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red".
Se, dopo aver applicato i filtri ESG, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere nell'indice)

Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo.
I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale, ridimensionata per mantenere un'allocazione settoriale neutrale rispetto al relativo Indice principale.
* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

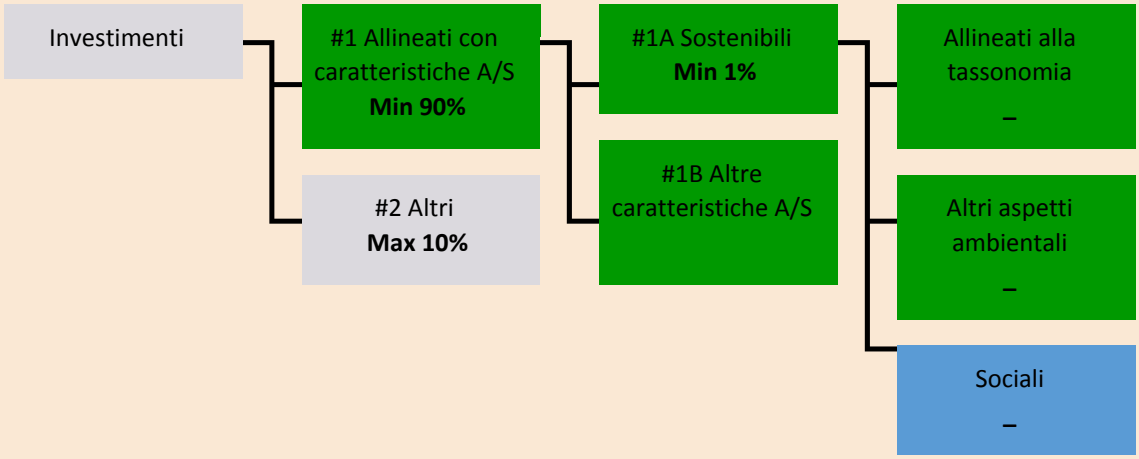
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo dell'1% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

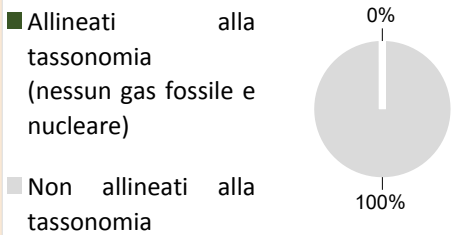
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

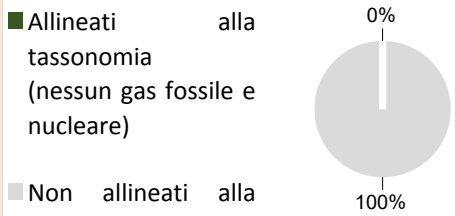
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 39% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI Global Aggregate 500MM ex Securitized 1-5 Year Sustainable SRI Sector Neutral è un indice obbligazionario, rappresentativo del mercato globale del debito investment grade a tasso fisso dei paesi sviluppati ed emergenti con una durata residua tra 1 e 5 anni, che segue le regole dell'Indice Global Agg ex Securitized 500mn 1-5 Year ("Indice principale") e applica i criteri settoriali ed ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI USA ESG Selection

Identificativo della persona giuridica:
2138003G3CHCAIBE6B94

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

●● ☐ **Sì**

●○ ☒ **Nessuna**

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo sociale

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

● ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle***

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.
Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, l'universo applicabile dell'Indice MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice MSCI USA in base a:
1. In primo luogo, si escludono le società coinvolte nelle seguenti attività economiche secondo MSCI ESG Research: alcool, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, armi da fuoco civili, carbone termico e petrolio e gas non convenzionali.
2. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Le società che non compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG di MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "3" per risultare idonee.
- Le società che compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "1"per risultare idonee.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori

identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su

questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI USA ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta del mercato statunitense, emesso da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ogni settore dell'Indice principale.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'universo applicabile dell'Indice MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice MSCI USA in base a:
1. In primo luogo, si escludono le società coinvolte nelle seguenti attività economiche secondo MSCI ESG Research: alcool, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, armi da fuoco civili, carbone termico e petrolio e gas non convenzionali.
2. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Le società che non compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG di MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "3" per risultare idonee.
- Le società che compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "1"per risultare idonee.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.
L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici

di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

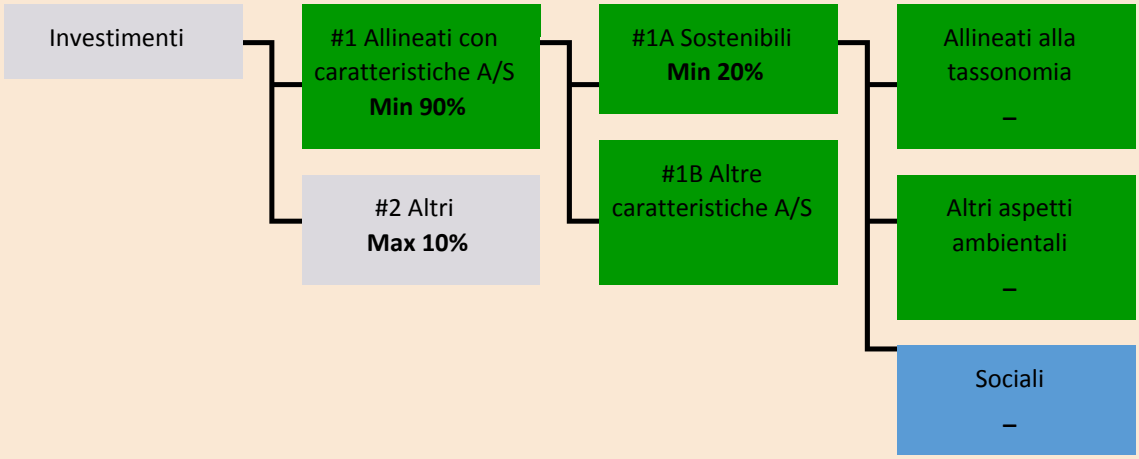
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

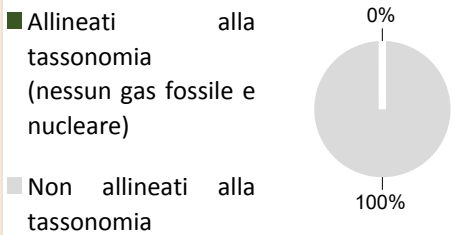
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

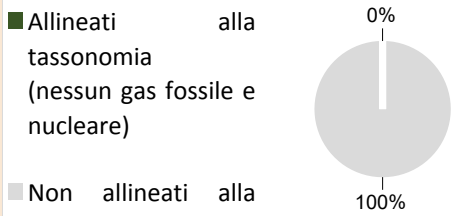
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

MSCI USA ESG Leaders Select 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI USA ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta del mercato statunitense, emesso da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ogni settore dell'Indice principale.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Emerging Markets ESG Broad Transition

Identificativo della persona giuridica:
213800T33RUUA8EO4L57

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE di transizione climatica" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 30% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità. Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI Emerging Markets ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività economiche indicate da MSCI ESG Resarch, tra cui armi nucleari, tabacco, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il punteggio ESG di MSCI medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale 3. raggiungimento di un livello di tracking error ex-ante dell'1%. Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine

che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI Emerging Markets ESG Broad CTB Select (l'"Indice") e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI Emerging Markets ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'indice MSCI Emerging Markets ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 27 paesi emergenti (a novembre 2021). L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto.
Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice MSCI Emerging Markets ESG Broad CTB Select (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività economiche indicate da MSCI ESG Resarch, tra cui armi nucleari, tabacco, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il punteggio ESG di MSCI medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
3. raggiungimento di un livello di tracking error ex-ante dell'1%. Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.
L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono

previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

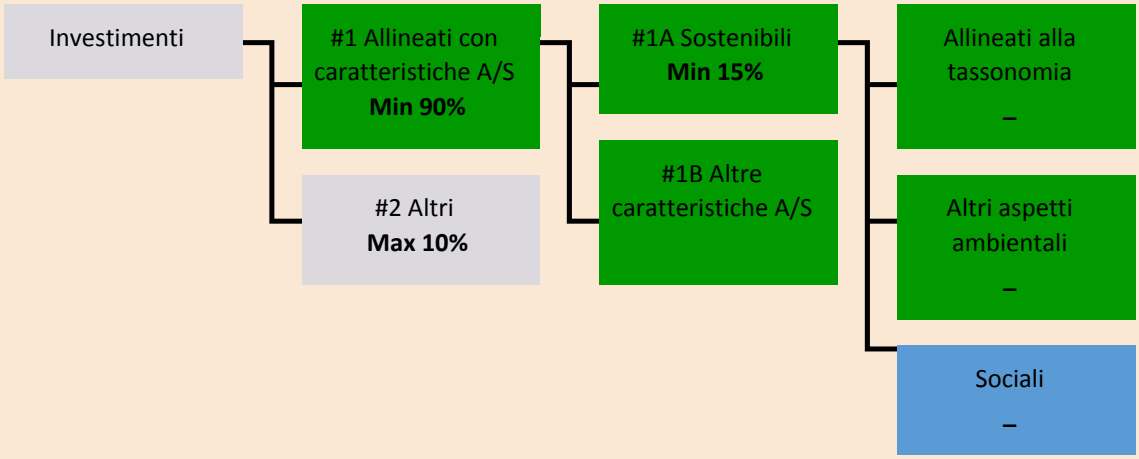
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

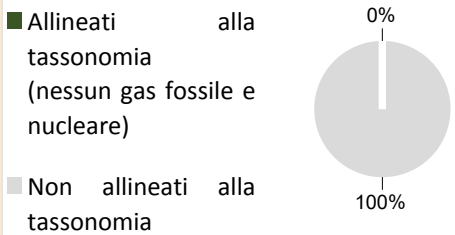
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

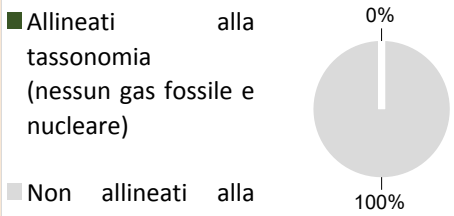
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI Emerging Markets ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'indice MSCI Emerging Markets ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 27 paesi emergenti (a novembre 2021). L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto.

Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG

Identificativo della persona giuridica:
5493006D311IM3Q4K364

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.

Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.

Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:
https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:
https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4

Più precisamente, l'Indice iBoxx MSCI ESG EUR FRN Investment Grade Corporates TCA (l'"Indice") esclude i costituenti dell'Indice principale sulla base dei seguenti criteri:

1. In primo luogo, sono esclusi i titoli di società coinvolte nei settori di attività/nelle attività*: alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili, di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI.

2. Sono esclusi i titoli di società con rating MSCI ESG pari a BB e inferiore.

3. Sono escluse le società con un Punteggio MSCI ESG Controversies inferiore a 1.

Nel caso in cui a ogni data di ribilanciamento i summenzionati screening MSCI ESG determinino l'esclusione dall'Indice principale di meno del 20% degli emittenti, agli emittenti dell'universo sottoposto a screening ESG si applicano regole di classificazione aggiuntive, come di seguito indicato:

1. Punteggio rating MSCI ESG (decrescente)

2. Punteggio MSCI ESG Controversies (decrescente)

3. Valore di mercato dell'emittente nell'universo sottoposto a screening ESG (decrescente)

In base alla classificazione di cui sopra, gli emittenti saranno esclusi uno per uno (a partire dall'emittente con la posizione più bassa in classifica) fino a quando non sarà soddisfatta la regola di esclusione minima del 20%.

I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale con un tetto minimo di emittenti del 3%. Nel caso in cui non vi siano emittenti sufficienti a soddisfare il tetto minimo, si applicherà un tetto massimo del 5%.
* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale

superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice iBoxx MSCI ESG EUR FRN Investment Grade Corporates TCA (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR FRN Investment Grade Corporates TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni floating rate note (FRN) investment grade denominate in euro emesse da società dei paesi sviluppati che segue le regole dell'indice iBoxx EUR FRN Investment Grade Corporates TCA (l'"Indice principale") e applica i criteri ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.

L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR FRN Investment Grade Corporates TCA (l'"Indice") esclude i costituenti dell'Indice principale sulla base dei seguenti criteri:

personale e rispetto degli obblighi fiscali.

1. In primo luogo, sono esclusi i titoli di società coinvolte nei settori di attività/nelle attività*: alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili, di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI.

2. Sono esclusi i titoli di società con rating MSCI ESG pari a BB e inferiore.

3. Sono escluse le società con un Punteggio MSCI ESG Controversies inferiore a 1.

Nel caso in cui a ogni data di ribilanciamento i summenzionati screening MSCI ESG determinino l'esclusione dall'Indice principale di meno del 20% degli emittenti, agli emittenti dell'universo sottoposto a screening ESG si applicano regole di classificazione aggiuntive, come di seguito indicato:

1. Punteggio rating MSCI ESG (decrescente)

2. Punteggio MSCI ESG Controversies (decrescente)

3. Valore di mercato dell'emittente nell'universo sottoposto a screening ESG (decrescente)

In base alla classificazione di cui sopra, gli emittenti saranno esclusi uno per uno (a partire dall'emittente con la posizione più bassa in classifica) fino a quando non sarà soddisfatta la regola di esclusione minima del 20%.

I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale con un tetto minimo di emittenti del 3%. Nel caso in cui non vi siano emittenti sufficienti a soddisfare il tetto minimo, si applicherà un tetto massimo del 5%.
* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.
L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

*Tali esclusioni saranno applicate dal Fondo a decorrere dal 1° maggio 2025.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e

controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

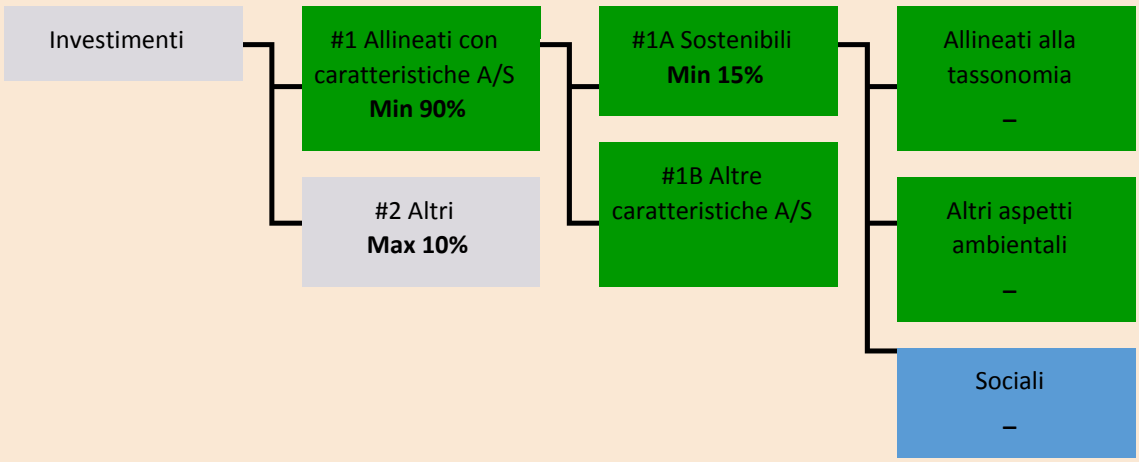
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

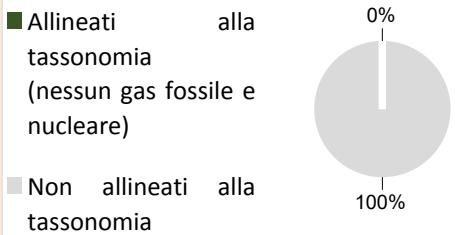
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

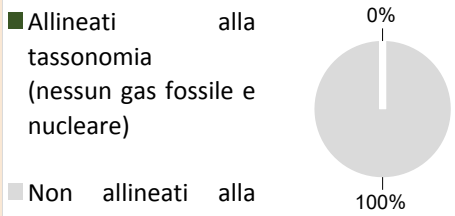
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR FRN Investment Grade Corporates TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni floating rate note (FRN) investment grade denominate in euro emesse da società dei paesi sviluppati che segue le regole dell'indice iBoxx EUR FRN Investment Grade Corporates TCA (l'"Indice principale") e applica i criteri ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.markit.com/Documentation/Product/Iboxx

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
AMUNDI DAX 50 ESG

Identificativo della persona giuridica:
213800TB2ROJ7LC3AT12

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

●● ☐ **Sì**

●○ ☒ **Nessuna**

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15% di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo sociale

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG"). La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori. "Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

○ ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo

prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI. Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI sono disponibili al link seguente: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf. Maggiori informazioni sul punteggio MSCI ESG Controversy sono disponibili al link seguente: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4 Più precisamente, l'Indice DAX 50 ESG+ è costruito selezionando titoli dall'Indice padre, l'indice HDAX®, nel seguente modo: Dall'indice principale HDAX® è possibile selezionare le 75 maggiori società in termini di Capitalizzazione di mercato del flottante e applicare un insieme di criteri di esclusione indicati di seguito. Sono escluse le società con dati mancanti. - Rating ESG: le società con rating ESG ISS-ESG pari o inferiore a D- sono escluse. - Selezione basata su norme: le società vengono valutate con riguardo al rispetto delle norme internazionali in materia di diritti umani, standard di lavoro, protezione ambientale e anticorruzione stabilite nei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e nelle linee guida dell'OCSE. Sono escluse le società identificate come "Rosse". ISS-ESG contrassegna le società come "Rosse" se non rispettano le norme stabilite e se il problema non viene risolto. - Armi controverse: la società non è coinvolta in attività legate ad armi controverse, identificate da ISS-ESG. Sono considerate controverse la armi seguenti: mine antiuomo, armi al fosforo bianco, armi biologiche, armi chimiche, munizioni a grappolo, programma all'uranio impoverito e armi nucleari (comprese quelle non TNP). La Ricerca sulle armi controverse condotta da ISS-ESG è concepita per identificare tutte le società all'interno di una struttura societaria che hanno il controllo sulle relative attività commerciali, ossia tutte le società controllanti immediate fino alla capogruppo ultima. Sono escluse le società identificate come "Rosse". - Attività aziendali: saranno escluse le società con coinvolgimento dei prodotti nelle seguenti aree: Tabacco: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il: - >0% dei ricavi tramite coinvolgimento nella produzione di prodotti del tabacco. - >5% dei ricavi dalla distribuzione all'ingrosso o al dettaglio di prodotti del tabacco. - >5% dei ricavi da servizi correlati ai prodotti del tabacco. Estrazione di carbone termico: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il: - >5% dei ricavi dall'estrazione di carbone termico, compresa qualsiasi esposizione a produzione o servizi. La percentuale massima dei valori dei ricavi si basa sui migliori dati disponibili, in cui possono rientrare i ricavi registrati, la percentuale registrata dei ricavi o stime di ricavi sulla base delle informazioni disponibili relativamente all'espansione dell'estrazione di carbone termico: A decorrere dal marzo 2022, STOXX esclude le società che per ISS-ESG hanno: - un qualsiasi coinvolgimento nelle operazioni o nei piani di sviluppo delle miniere di carbone termico. Generazione di energia da carbone termico: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il: - il >5% dei ricavi derivanti dalla generazione di energia elettrica mediante utilizzo del carbone. La percentuale massima dei valori dei ricavi si basa sui migliori dati disponibili, in cui possono rientrare i ricavi registrati, la percentuale registrata dei ricavi o stime di ricavi sulla base delle informazioni disponibili. Espansione della generazione di energia da carbone termico: A decorrere dal marzo 2022, STOXX esclude le società che per ISS-ESG hanno: - qualsiasi coinvolgimento nell'espansione o in programmi per l'energia tratta dal carbone. Sabbie bituminose: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il: - >5% dei ricavi derivanti dall'estrazione e dal trattamento di sabbie bituminose nell'esercizio fiscale più recente. Esplorazione del petrolio e del gas artico: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il: - >5% dei ricavi derivanti dall'estrazione di petrolio e gas attraverso la perforazione artica nell'esercizio fiscale più recente. Fratturazione idraulica: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il: - >5% dei ricavi derivanti dalla fratturazione idraulica nell'esercizio fiscale più recente. Servizi correlati all'energia nucleare: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il: - >1% dei ricavi derivanti dalla fornitura di servizi al settore dell'energia nucleare, compresa la fornitura di componenti chiave, l'assistenza tecnica, la manutenzione e la gestione delle scorie nucleari. Produzione di energia nucleare: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il: - >1% dei ricavi derivanti dalla generazione di energia elettrica da fissione nucleare. Uranio per la produzione di energia nucleare: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il: - >1% dei ricavi derivanti dal coinvolgimento nell'esplorazione, estrazione e lavorazione

dell'uranio. Armi da fuoco civili: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il: - >0% dei ricavi derivanti dal coinvolgimento nella produzione di armi da fuoco civili e/o dalla fornitura di servizi correlati. - >5% dei ricavi derivanti dal coinvolgimento nella distribuzione di armi da fuoco civili. Apparecchiature militari: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il: - >5% dei ricavi derivanti dal coinvolgimento nella produzione di attrezzature militari e/o dalla fornitura di servizi correlati. - >10% dei ricavi derivanti dal coinvolgimento in attrezzature e servizi militari. Fra le restanti società, vengono quindi selezionate per l'indice le prime 50 società in termini di punteggio ESG, ricavate tramite punteggio delle prestazioni ISS-ESG ESG. Nel caso in cui risultino idonee meno di 50 società, non verrà aggiunta alcuna società e l'indice sarà costituito da meno di 50 società. Nel caso in cui il punteggio ESG di due società sia identico viene selezionata la società più grande in termini di Capitalizzazione di mercato del flottante libero.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi

investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli

sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice DAX 50 ESG+ (l'"Indice") e intende minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'obiettivo dell'Indice DAX 50 ESG+ consiste nel replicare il rendimento delle 50 società con il punteggio

La **strategia di**

investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

ESG più elevato selezionate tra le 75 maggiori società in termini di Capitalizzazione di mercato del flottante dell'Indice HDAX. Sono escluse le società che non soddisfano i criteri di selezione basati su norme e su attività collegate ad armi controverse, rating ESG minimi e una serie di criteri basati sulle attività commerciali. L'indice padre HDAX si concentra sulle società ad alta e media capitalizzazione, replicando la performance delle 40 società incluse nell'Indice DAX, delle 50 società incluse nell'Indice MDAX e delle 30 società incluse nell'indice TecDAX

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

La composizione dell'indice DAX 50 ESG+ si basa sul suo indice principale, l'indice HDAX come segue:

Dall'indice principale HDAX è possibile selezionare le 75 maggiori società in termini di Capitalizzazione di mercato del flottante e applicare un insieme di criteri di esclusione indicati di seguito. Sono escluse le società con dati mancanti.

- Rating ESG: le società con rating ESG ISS-ESG pari o inferiore a D- sono escluse.
- Selezione basata su norme: le società vengono valutate con riguardo al rispetto delle norme internazionali in materia di diritti umani, standard di lavoro, protezione ambientale e anticorruzione stabilite nei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e nelle linee guida dell'OCSE. Sono escluse le società identificate come "Rosse". ISS-ESG contrassegna le società come "Rosse" se non rispettano le norme stabilite e se il problema non viene risolto.
- Armi controverse: la società non è coinvolta in attività legate ad armi controverse, identificate da ISS-ESG. Sono considerate controverse la armi seguenti: mine antiuomo, armi al fosforo bianco, armi biologiche, armi chimiche, munizioni a grappolo, programma all'uranio impoverito e armi nucleari (comprese quelle non TNP). La Ricerca sulle armi controverse condotta da ISS-ESG è concepita per identificare tutte le società all'interno di una struttura societaria che hanno il controllo sulle relative attività commerciali, ossia tutte le società controllanti immediate fino alla capogruppo ultima. Sono escluse le società identificate come "Rosse".
- Attività aziendali: saranno escluse le società con coinvolgimento dei prodotti nelle seguenti aree:

Tabacco: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il:
- 0% dei ricavi tramite coinvolgimento nella produzione di prodotti del tabacco.
- 5% dei ricavi dalla distribuzione all'ingrosso o al dettaglio di prodotti del tabacco.
- 5% dei ricavi da servizi correlati ai prodotti del tabacco.

Estrazione di carbone termico: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il:
- 5% dei ricavi dall'estrazione di carbone termico, compresa qualsiasi esposizione a produzione o servizi. La percentuale massima dei valori dei ricavi si basa sui migliori dati disponibili, in cui possono rientrare i ricavi registrati, la percentuale registrata dei ricavi o stime di ricavi sulla base delle informazioni disponibili

Espansione dell'estrazione di carbone termico: A decorrere dal marzo 2022, STOXX esclude le società che per ISS-ESG hanno:
- un qualsiasi coinvolgimento nelle operazioni o nei piani di sviluppo delle miniere di carbone termico.

Generazione di energia da carbone termico: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il:
- 5% dei ricavi derivanti dalla generazione di energia elettrica mediante utilizzo del carbone. La percentuale massima dei valori dei ricavi si basa sui migliori dati disponibili, in cui possono rientrare i ricavi registrati, la percentuale registrata dei ricavi o stime di ricavi sulla base delle informazioni disponibili.

Espansione della generazione di energia da carbone termico: A decorrere dal marzo 2022, STOXX esclude le società che per ISS-ESG hanno: - qualsiasi coinvolgimento nell'espansione o in programmi per l'energia tratta dal carbone.

Sabbie bituminose: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il:

- 5% dei ricavi derivanti dall'estrazione e dal trattamento di sabbie bituminose nell'esercizio fiscale più recente. Esplorazione del petrolio e del gas artico: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il:
- 5% dei ricavi derivanti dall'estrazione di petrolio e gas attraverso la perforazione artica nell'esercizio fiscale più recente. Fratturazione idraulica: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il: - 5% dei ricavi derivanti dalla fratturazione idraulica nell'esercizio fiscale più recente. Servizi correlati all'energia nucleare: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il:
- 1% dei ricavi derivanti dalla fornitura di servizi al settore dell'energia nucleare, compresa la fornitura di componenti chiave, l'assistenza tecnica, la manutenzione e la gestione delle scorie nucleari. Produzione di energia nucleare: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il:
- 1% dei ricavi derivanti dalla generazione di energia elettrica da fissione nucleare.

Uranio per la produzione di energia nucleare: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il:
- 1% dei ricavi derivanti dal coinvolgimento nell'esplorazione, estrazione e lavorazione dell'uranio.

Armi da fuoco civili: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il:
- 0% dei ricavi derivanti dal coinvolgimento nella produzione di armi da fuoco civili e/o dalla fornitura di servizi correlati.
- 5% dei ricavi derivanti dal coinvolgimento nella distribuzione di armi da fuoco civili.

Apparecchiature militari: STOXX escluderà le società che per ISS-ESG realizzano il:
- 5% dei ricavi derivanti dal coinvolgimento nella produzione di attrezzature militari e/o dalla fornitura di servizi correlati.
- 10% dei ricavi derivanti dal coinvolgimento in attrezzature e servizi militari

Fra le restanti società, vengono quindi selezionate per l'indice le prime 50 società in termini di punteggio ESG, ricavate tramite punteggio delle prestazioni ISS-ESG ESG. Nel caso in cui risultino idonee meno di 50 società, non verrà aggiunta alcuna società e l'indice sarà costituito da meno di 50 società. Nel caso in cui il punteggio ESG di due società sia identico viene selezionata la società più grande in termini di Capitalizzazione di mercato del flottante libero.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G

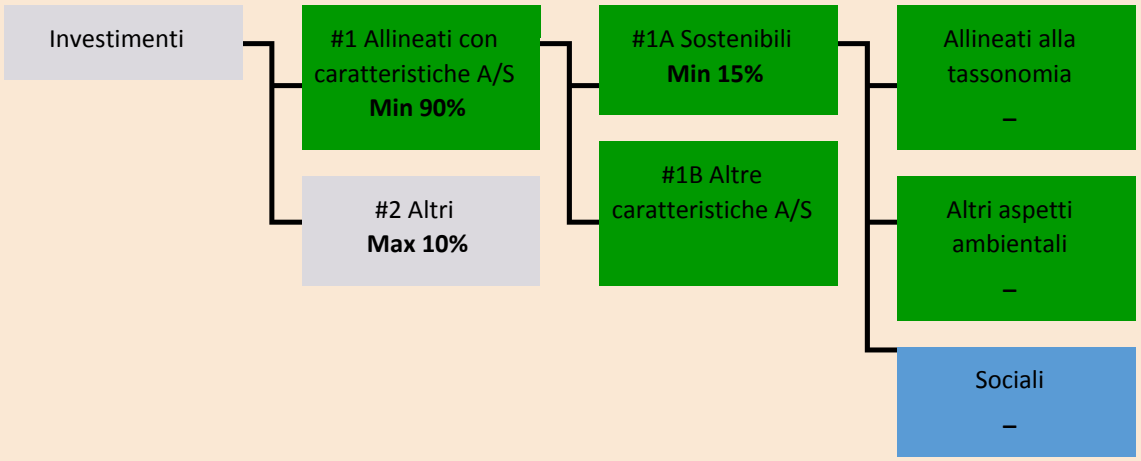
quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

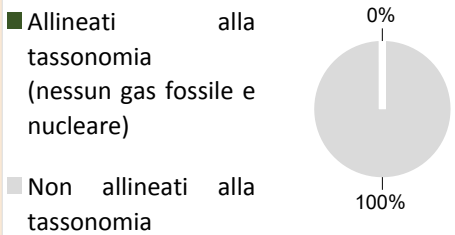
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

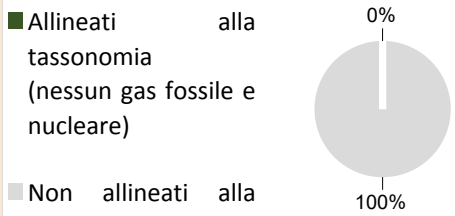
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'obiettivo dell'Indice DAX 50 ESG+ consiste nel replicare il rendimento delle 50 società con il punteggio ESG più elevato selezionate tra le 75 maggiori società in termini di Capitalizzazione di mercato del flottante dell'Indice HDAX. Sono escluse le società che non soddisfano i criteri di selezione basati su norme e su attività collegate ad armi controverse, rating ESG minimi e una serie di criteri basati sulle attività commerciali. L'indice HDAX padre si concentra sulle società ad alta e media capitalizzazione, replicando la performance di 40 società incluse nell'Indice DAX, delle 50 società incluse nell'Indice MDAX e delle 30 società incluse nell'indice TecDAX.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.dax-indices.com/ressourcen#guides

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
AMUNDI EURO HIGH YIELD BOND ESG

Identificativo della persona giuridica:
549300WFFU01S3XDX018

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.

Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.

Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:
https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:
https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4

Più precisamente, l'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA (l'"Indice") esclude i costituenti dell'Indice principale sulla base dei seguenti criteri:

1. In primo luogo, sono esclusi i titoli di società coinvolte nei settori di attività/nelle attività*: alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili, di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI.

2. Sono esclusi i titoli di società con rating MSCI ESG pari a BB e inferiore.

3. Sono escluse le società con un Punteggio MSCI ESG Controversies inferiore a 1.

Nel caso in cui a ogni data di ribilanciamento i summenzionati screening MSCI ESG determinino l'esclusione dall'Indice principale di meno del 20% degli emittenti, agli emittenti dell'universo sottoposto a screening ESG si applicano regole di classificazione aggiuntive, come di seguito indicato:

1. Punteggio rating MSCI ESG (decrescente)

2. Punteggio MSCI ESG Controversies (decrescente)

3. Valore di mercato dell'emittente nell'universo sottoposto a screening ESG (decrescente)

In base alla classificazione di cui sopra, gli emittenti saranno esclusi uno per uno (a partire dall'emittente con la posizione più bassa in classifica) fino a quando non sarà soddisfatta la regola di esclusione minima del 20%.

I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale con un tetto minimo di emittenti del 3%. Nel caso in cui non vi siano emittenti sufficienti a soddisfare il tetto minimo, si applicherà un tetto massimo del 5%.

* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare

due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale

superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni con rating BB/B denominate in euro ed emesse da società che segue le regole dell'indice iBoxx EUR High Yield TCA (l'"Indice principale") e applica i criteri ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.

Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le

personale e rispetto degli obblighi fiscali.

problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.

Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:
https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:
https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4

Più precisamente, l'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA (l'"Indice") esclude i costituenti dell'Indice principale sulla base dei seguenti criteri:

1. In primo luogo, sono esclusi i titoli di società coinvolte nei settori di attività/nelle attività*: alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili, di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI.

2. Sono esclusi i titoli di società con rating MSCI ESG pari a BB e inferiore.

3. Sono escluse le società con un Punteggio MSCI ESG Controversies inferiore a 1.

Nel caso in cui a ogni data di ribilanciamento i summenzionati screening MSCI ESG determinino l'esclusione dall'Indice principale di meno del 20% degli emittenti, agli emittenti dell'universo sottoposto a screening ESG si applicano regole di classificazione aggiuntive, come di seguito indicato:

1. Punteggio rating MSCI ESG (decrescente)

2. Punteggio MSCI ESG Controversies (decrescente)

3. Valore di mercato dell'emittente nell'universo sottoposto a screening ESG (decrescente)

In base alla classificazione di cui sopra, gli emittenti saranno esclusi uno per uno (a partire dall'emittente con la posizione più bassa in classifica) fino a quando non sarà soddisfatta la regola di esclusione minima del 20%.

I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale con un tetto minimo di emittenti del 3%. Nel caso in cui non vi siano emittenti sufficienti a soddisfare il tetto minimo, si applicherà un tetto massimo del 5%.

* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.

L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA (l'"Indice") esclude i costituenti dell'Indice principale sulla base dei seguenti criteri:

1. In primo luogo, sono esclusi i titoli di società coinvolte nei settori di attività/nelle attività*: alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili, di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI.

2. Sono esclusi i titoli di società con rating MSCI ESG pari a BB e inferiore.

3. Sono escluse le società con un Punteggio MSCI ESG Controversies inferiore a 1.

Nel caso in cui a ogni data di ribilanciamento i summenzionati screening MSCI ESG determinino l'esclusione dall'Indice principale di meno del 20% degli emittenti, agli emittenti dell'universo sottoposto a screening ESG si applicano regole di classificazione aggiuntive, come di seguito indicato:

1. Punteggio rating MSCI ESG (decrescente)

2. Punteggio MSCI ESG Controversies (decrescente)

3. Valore di mercato dell'emittente nell'universo sottoposto a screening ESG (decrescente)

In base alla classificazione di cui sopra, gli emittenti saranno esclusi uno per uno (a partire dall'emittente con la posizione più bassa in classifica) fino a quando non sarà soddisfatta la regola di esclusione minima del 20%.

I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale con un tetto minimo di emittenti del 3%. Nel caso in cui non vi siano emittenti sufficienti a soddisfare il tetto minimo, si applicherà un tetto massimo del 5%.

* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

*Tali esclusioni saranno applicate dal Fondo a decorrere dal 1° maggio 2025.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

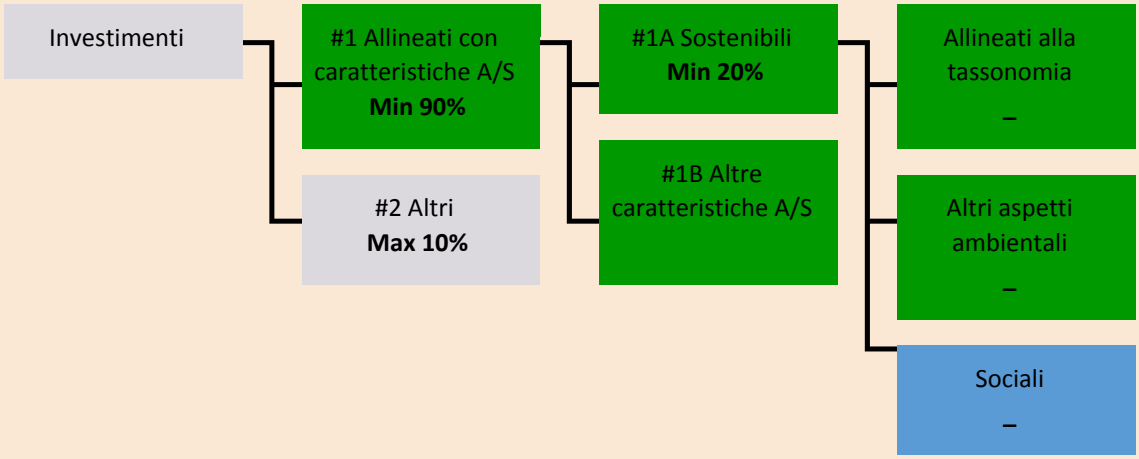
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

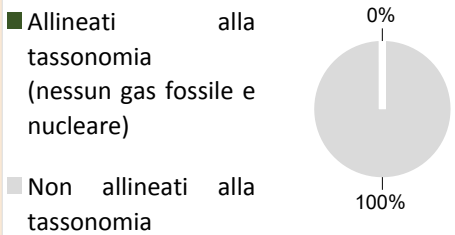
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

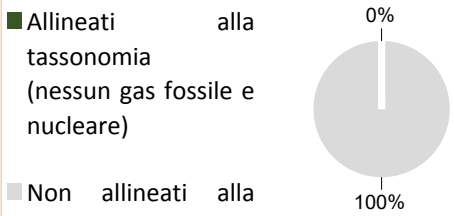
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni con rating BB/B denominate in euro ed emesse da società che segue le regole dell'indice iBoxx EUR High Yield TCA (l'"Indice principale") e applica i criteri ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.markit.com/Documentation/Product/Iboxx

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Broad Transition

Identificativo della persona giuridica:
213800H5N4JH1FRBT766

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%
- [X] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE di transizione climatica" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali:

- una riduzione minima del 30% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale
- un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.

Più precisamente, l'Indice MSCI Europe Small Cap ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio MSCI ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività economiche indicate da MSCI ESG Resarch*, tra cui armi nucleari, tabacco, armi convenzionali, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie MSCI ESG "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag". In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il Punteggio MSCI ESG*** medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio

2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato", come definito dalla Metodologia dell'Indice, pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%

Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.
La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.
La ponderazione massima di qualsiasi titolo incluso nell'Indice è stabilita come la ponderazione di tale titolo nell'Indice principale + 2%.
*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.
** MSCI ESG Controversies fornisce valutazioni sulle controversie relative all'impatto negativo in termini ambientali, sociali e/o di governance delle attività, dei prodotti e dei servizi delle società
*** MSCI ESG Ratings fornisce ricerche, analisi e rating sulle modalità con cui le società gestiscono i rischi e le opportunità ambientali, sociali e di governance.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti

indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che

integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Europe Small Cap ESG Broad CTB Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI Europe Small Cap ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Europe Small Cap (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a bassa capitalizzazione di paesi sviluppati in Europa. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio MSCI ESG alto.
Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice MSCI Europe Small Cap ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio MSCI ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività commerciali indicate da MSCI ESG Resarch*, tra cui armi nucleari, tabacco, armi convenzionali, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie MSCI ESG "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a

massimizzare il Punteggio MSCI ESG*** medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato", come definito dalla Metodologia dell'Indice, pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%
Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.
La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.
La ponderazione massima di qualsiasi titolo incluso nell'Indice è stabilita come la ponderazione di tale titolo nell'Indice principale + 2%.
*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.
** MSCI ESG Controversies fornisce valutazioni sulle controversie relative all'impatto negativo in termini ambientali, sociali e/o di governance delle attività, dei prodotti e dei servizi delle società
*** MSCI ESG Ratings fornisce ricerche, analisi e rating sulle modalità con cui le società gestiscono i rischi e le opportunità ambientali, sociali e di governance.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.
L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

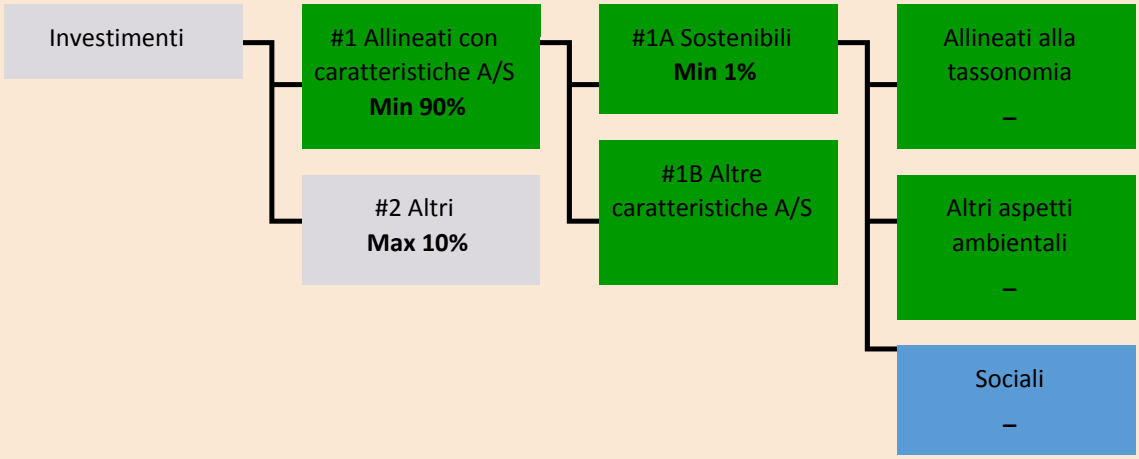
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo dell'1% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

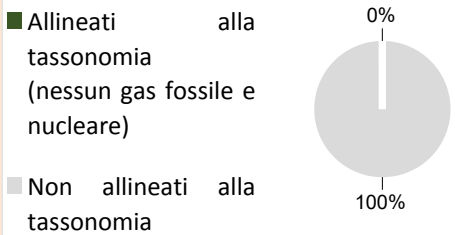
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

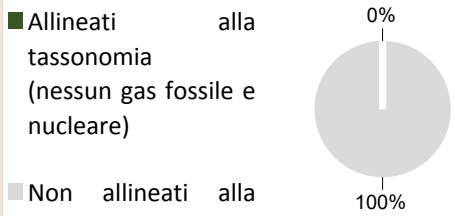
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI Europe Small Cap ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Europe Small Cap (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a bassa capitalizzazione di paesi sviluppati in Europa. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio MSCI ESG alto.

Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Europe Climate Paris Aligned

Identificativo della persona giuridica:
2221005CN7A7XZRQ4W36

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 35% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento allineati a Parigi (PAB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE allineato a Parigi" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 50% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI").
Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI EUROPE Climate Paris Aligned Filtered Net EUR è costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che mira a conseguire replicabilità e investibilità.
In primo luogo, l'Indice prevede esclusioni per società dell'Indice principale legate a armi controverse, controversie ESG, tabacco, danni ambientali, armi nucleari, carbone termico, estrazione di carbone termico, petrolio e gas, petrolio e gas non convenzionali, petrolio e gas artici, generazione di energia, basate sulle metodologie MSCI. Viene utilizzato un processo di ottimizzazione per determinare gli elementi costitutivi dell'Indice nonché la loro rispettiva ponderazione nell'Indice. Questo processo mira a ridurre al minimo il tracking error rispetto all'Indice principale e al contempo a conseguire obiettivi attraverso vincoli di ottimizzazione, tra cui:
1. Obiettivi di rischio fisico e di transizione:
a. riduzione minima dell'intensità del gas ad effetto serra (GHG) (Scope 1+2+3) del 50% rispetto all'Indice principale;
b. riduzione media minima (per anno) dell'intensità di GHG del 10% rispetto all'intensità di GHG alla Data base;
c. ponderazione attiva nel settore ad alto impatto climatico almeno pari a quella dell'Indice principale;
d. incremento della ponderazione complessiva delle società che stabiliscono obiettivi rispetto alla ponderazione complessiva di tali società nell'Indice principale;
e. riduzione dell'intensità media ponderata delle emissioni potenziali rispetto all'Indice principale;
f. riduzione del value-at-risk medio ponderato per le condizioni climatiche estreme (scenario aggressivo) rispetto all'Indice principale;
2. Obiettivi delle opportunità di transizione:
a. incremento del punteggio della transizione media ponderata a basse emissioni di carbonio (LCT) rispetto all'Indice principale;
b. miglioramento del rapporto tra ricavi verdi medi ponderati/ricavi medi ponderati basati su combustibili fossili rispetto all'Indice principale
c. incremento dei ricavi verdi medi ponderati rispetto all'Indice principale
3. Inoltre, al fine di raggiungere gli obiettivi di diversificazione sono imposti i seguenti vincoli: ponderazione attiva degli elementi costitutivi, ponderazione minima degli elementi costitutivi, ponderazione dei titoli quale multiplo della sua ponderazione nell'Indice principale, ponderazioni settoriali attive e ponderazioni geografiche attive.
Per maggiori dettagli, si rimanda alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una impresa beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una impresa beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi controverse, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di impresa beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

l **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti

indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che

integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI EUROPE Climate Paris Aligned Filtered Net EUR (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI EUROPE Climate Paris Aligned Filtered Net EUR è un indice azionario basato sull'indice MSCI Europe (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di Paesi con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria europea. L'Indice è concepito per supportare gli investitori che cercano di ridurre la propria esposizione ai rischi di transizione e di clima fisico e che desiderano perseguire opportunità derivanti dalla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, allineandosi al contempo ai requisiti dell'accordo di Parigi. L'Indice incorpora le raccomandazioni della Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) ed è concepito per superare gli standard minimi dell'Indice di riferimento UE allineato a Parigi.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice MSCI EUROPE Climate Paris Aligned Filtered Net EUR è costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che mira a conseguire replicabilità e investibilità.
In primo luogo, l'Indice prevede esclusioni per società dell'Indice principale legate a armi controverse, controversie ESG, tabacco, danni ambientali, armi nucleari, carbone termico, estrazione di carbone termico, petrolio e gas, petrolio e gas non convenzionali, petrolio e gas artici, generazione di energia, basate sulle metodologie MSCI. Viene utilizzato un processo di ottimizzazione per determinare gli elementi costitutivi dell'Indice nonché la loro rispettiva ponderazione nell'Indice. Questo processo mira a ridurre al minimo il tracking error rispetto all'Indice principale e al contempo a conseguire obiettivi attraverso vincoli di ottimizzazione, tra cui:
1. Obiettivi di rischio fisico e di transizione:

a. riduzione minima dell'intensità del gas ad effetto serra (GHG) (Scope 1+2+3) del 50% rispetto all'Indice principale;
b. riduzione media minima (per anno) dell'intensità di GHG del 10% rispetto all'intensità di GHG alla Data base;
c. ponderazione attiva nel settore ad alto impatto climatico almeno pari a quella dell'Indice principale;
d. incremento della ponderazione complessiva delle società che stabiliscono obiettivi rispetto alla ponderazione complessiva di tali società nell'Indice principale;
e. riduzione dell'intensità media ponderata delle emissioni potenziali rispetto all'Indice principale;
f. riduzione del value-at-risk medio ponderato per le condizioni climatiche estreme (scenario aggressivo) rispetto all'Indice principale;
2. Obiettivi delle opportunità di transizione:
a. incremento del punteggio della transizione media ponderata a basse emissioni di carbonio (LCT) rispetto all'Indice principale;
b. miglioramento del rapporto tra ricavi verdi medi ponderati/ricavi medi ponderati basati su combustibili fossili rispetto all'Indice principale
c. incremento dei ricavi verdi medi ponderati rispetto all'Indice principale
3. Inoltre, al fine di raggiungere gli obiettivi di diversificazione sono imposti i seguenti vincoli: ponderazione attiva degli elementi costitutivi, ponderazione minima degli elementi costitutivi, ponderazione dei titoli quale multiplo della sua ponderazione nell'Indice principale, ponderazioni settoriali attive e ponderazioni geografiche attive.
Per maggiori dettagli, si rimanda alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

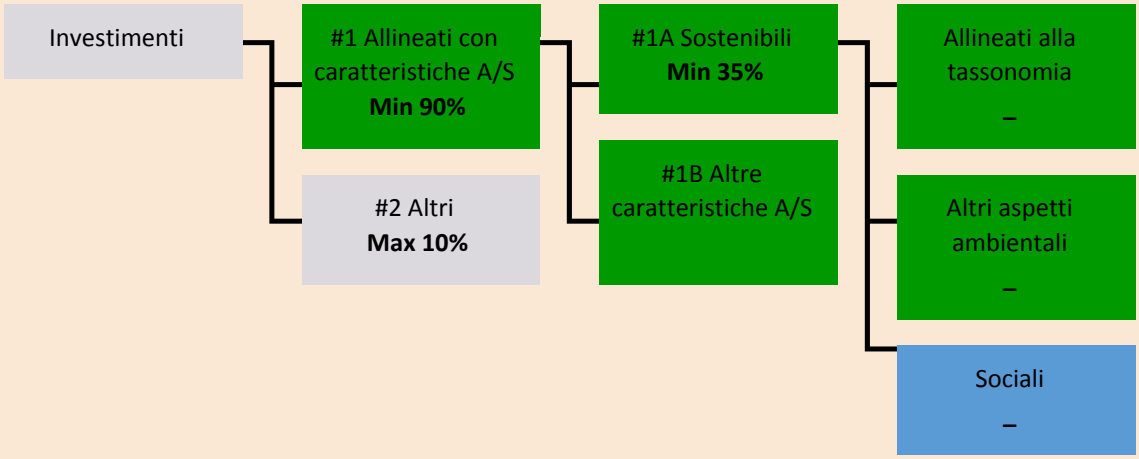
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 35% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

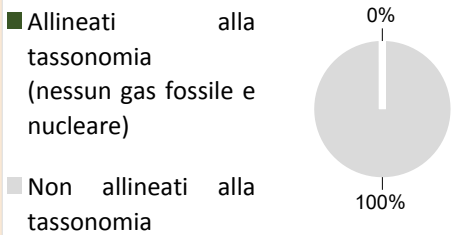
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

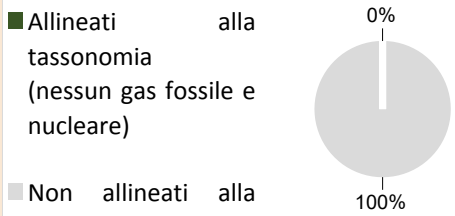
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 35% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 35% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI EUROPE Climate Paris Aligned Filtered è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Europe (l'"Indice principale") rappresentativo delle azioni a grande e media capitalizzazione dei 15 Paesi europei sviluppati. L'Indice è concepito per supportare gli investitori che cercano di ridurre la propria esposizione ai rischi di transizione e di clima fisico e che desiderano perseguire opportunità derivanti dalla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, allineandosi al contempo ai requisiti dell'accordo di Parigi. L'Indice incorpora le raccomandazioni della Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) ed è concepito per superare gli standard minimi dell'Indice di riferimento UE allineato a Parigi.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Applicabile fino al 17.11.2025

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi US Aggregate Bond ESG

Identificativo della persona giuridica:
213800MEFG6O5JHBKE31

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- ☐ **Sì**
- ☒ **Nessuna**

- ☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- ☒ Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1% di investimenti sostenibili
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf

Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4

Più precisamente, l'Indice Bloomberg MSCI ESG US Aggregate ex Securitized Sector Neutral Select comprende obbligazioni senior e subordinate di titoli di Stato, correlate a governi e societarie con almeno un anno di scadenza residua, indipendentemente dall'opzionalità. Inoltre, il capitale e gli interessi devono essere denominati in USD con un importo nominale minimo in circolazione di USD 500 mln.
Vengono poi applicati i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG MSCI almeno pari o superiore a BBB per essere idonei, mentre sono esclusi gli emittenti privi di rating di settori con rating. I rating ESG MSCI vengono generalmente aggiornati annualmente, ma possono essere rivisti più frequentemente in base alle necessità
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono esclusi gli emittenti con un punteggio ESG Controversies MSCI, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red" (pari a 0).
*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti

ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le

attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG US Aggregate ex Securitized Sector Neutral Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice Bloomberg MSCI ESG US Aggregate ex Securitized Sector Neutral Select replica il debito investment grade a tasso fisso con un importo nominale in circolazione di almeno USD 500 mln. Questo indice si basa sull'indice US Aggregate ex Securitized (l'"Indice principale") e applica criteri aggiuntivi per includere gli emittenti con rating MSCI ESG pari o superiore a BBB e verifica negativamente gli emittenti coinvolti in attività commerciali soggette a restrizioni in quanto incoerenti con determinati criteri di coinvolgimento aziendale basati sui valori e quelli con un MSCI ESG Controversy Score "rosso". Inoltre, il mercato dei tre settori (Treasury, titoli legati al governo e titoli societari) viene riponderato per allinearsi alle ponderazioni di questi tre settori nell'Indice US Aggregate ex Securitized.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice Bloomberg MSCI ESG US Aggregate ex Securitized Sector Neutral Select comprende obbligazioni senior e subordinate di titoli di Stato, correlate a governi e societarie con almeno un anno di scadenza residua, indipendentemente dall'opzionalità. Inoltre, il capitale e gli interessi devono essere denominati in USD con un importo nominale minimo in circolazione di USD 500 mln.
Vengono poi applicati i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG MSCI almeno pari o superiore a BBB per essere idonei, mentre sono esclusi gli emittenti privi di rating di settori con rating. I rating ESG MSCI vengono generalmente aggiornati annualmente, ma possono essere rivisti più frequentemente in base alle necessità
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono esclusi gli emittenti con un punteggio ESG Controversies MSCI, che misura il coinvolgimento di

un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red" (pari a 0).
*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

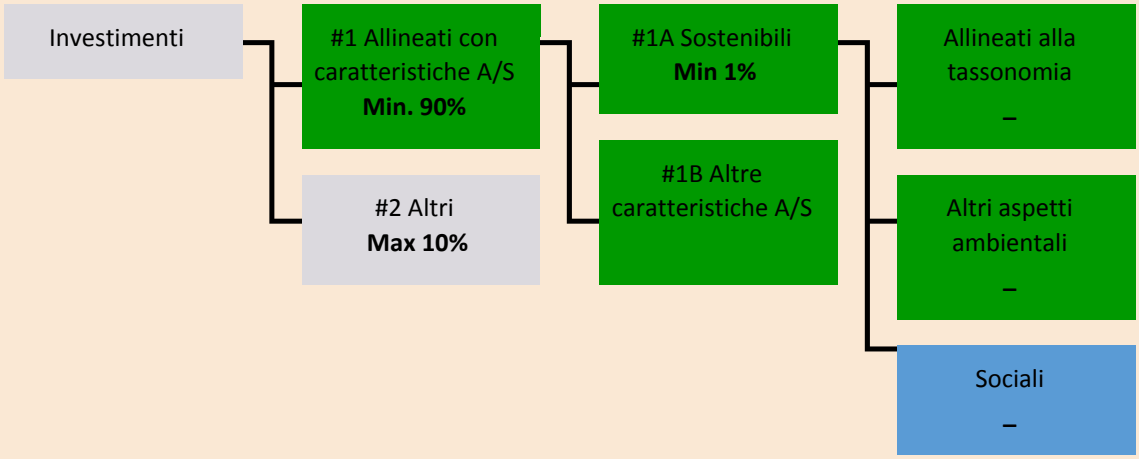
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo dell'1% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

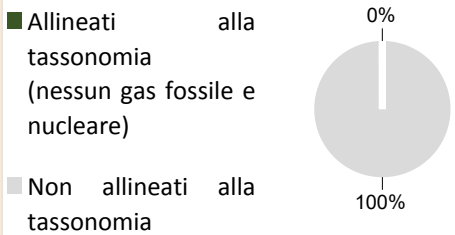
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE?

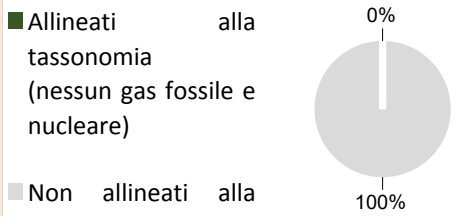
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 61% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice Bloomberg MSCI US Aggregate ex Securitized Sustainable SRI Sector Neutral replica il debito investment grade a tasso fisso con un importo nominale in circolazione di almeno USD 500 mln. Questo indice si basa sull'indice US Aggregate ex Securitized (l'"Indice principale") e applica criteri aggiuntivi per includere gli emittenti con rating MSCI ESG pari o superiore a BBB e verifica negativamente gli emittenti coinvolti in attività commerciali soggette a restrizioni in quanto incoerenti con determinati criteri di coinvolgimento aziendale basati sui valori e quelli con un MSCI ESG Controversy Score "rosso". Inoltre, il mercato dei tre settori (Treasury, titoli legati al governo e titoli societari) viene riponderato per allinearsi alle ponderazioni di questi tre settori nell'Indice US Aggregate ex Securitized.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Applicabile dal 18.11.2025

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi Global Government Tilted Green Bond

Identificativo della persona giuridica:
213800MEFG6O5JHBKE31

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- ☐ **Sì**
- ☒ **Nessuna**

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 25% di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo sociale

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, replicando, tra l'altro, il Bloomberg Global Treasury Green Bond Tilted Index (l'"Indice di riferimento"), un Indice di titoli di Stato dei Paesi sviluppati in cui i Green Bond sono sovraponderati rispetto a un indice standard dei titoli di Stato a valore di mercato.

L'Indice di riferimento comprende obbligazioni standard e Green Bond emessi da governi dei Paesi sviluppati.
Le obbligazioni considerate "Green Bond" sono identificate utilizzando i dati forniti da Bloomberg.

I Green Bond inclusi nell'Indice sono obbligazioni i cui proventi netti obbligazionari saranno interamente

designati per attività verdi accettate dal mercato in base alla classificazione Bloomberg (ad esempio, ma non solo: energia rinnovabile, efficienza energetica, proiettili verdi, altri). Per ulteriori informazioni sulle categorie di progetti ammesse, visitare il sito Web all'indirizzo www.bloomberg.com.

I Green Bond sono esaminati da Bloomberg per assicurarsi che soddisfino i criteri minimi per essere classificati in modo appropriato. I criteri riflettono i Principi dei Green Bond, tra cui:

- Utilizzo dei proventi
- Processo di selezione del progetto
- Gestione dei proventi
- Relazione

Tutti i titoli green bond sono rivisti annualmente per confermare che i proventi vengono utilizzati a sostegno di progetti green. Le obbligazioni con proventi che non si confermano utilizzati a fini ecologici entro 18 mesi dall'ultima revisione saranno rimosse dall'indice. Saranno eliminate dall'indice anche le obbligazioni con proventi confermati come non utilizzati a fini ecologici.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

La percentuale del fondo allocata alle obbligazioni considerate "Green Bonds" da Bloomberg viene utilizzata per misurare il conseguimento di ciascuna caratteristica ambientale e/o sociale promossa da questo prodotto finanziario.
Più precisamente, l'Indice è conforme ai seguenti criteri:
- Le obbligazioni ammissibili sono emesse dai seguenti Paesi: Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Giappone, Italia, Paesi Bassi, Regno Unito, Spagna, Svezia e Stati Uniti.
- L'indice eleva la ponderazione dei Green Bond al 30% del valore complessivo di mercato.
- I Paesi classificati come "non liberi" da Freedom House sono esclusi dall'Indice

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

L'obiettivo degli investimenti sostenibili consiste nell'investire in Green Bond emessi da governi dei seguenti Paesi: Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Spagna, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti, ossia Paesi che soddisfano i criteri del principio "non arrecare un danno significativo" e le misure minime di salvaguardia specificate nella metodologia dell'indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), la metodologia dell'indice esclude i Paesi designati come "non liberi" da Freedom House. Inoltre, il fondo non investirà in titoli emessi da emittenti sovrani inclusi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento degli attivi e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il PAI 15 "intensità di GHG" è preso in considerazione sovrappesando i Green Bond con riferimento a un indice standard del valore di mercato dei titoli di Stato. I Green Bond sono emessi per finanziare progetti che hanno finalità ambientali positive basate sulla metodologia di Bloomberg. 2/8 Il PAI 16 "Paesi in cui si investe soggetti a violazioni sociali" viene preso in considerazione attraverso l'esclusione dal comparto di Paesi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento degli attivi e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del

Comitato di rating di Amundi. Inoltre, l'Indice di riferimento esclude gli emittenti sovrani classificati "non liberi" da Freedom House.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il PAI 15 "intensità di GHG" è preso in considerazione sovrappesando i Green Bond con riferimento a un indice standard del valore di mercato dei titoli di Stato. I Green Bond sono emessi per finanziare progetti che hanno finalità ambientali positive. Il PAI 16 "Paesi in cui si investe soggetti a violazioni sociali" viene preso in considerazione attraverso l'esclusione dal comparto di paesi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento degli attivi, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi. Inoltre, l'Indice di riferimento esclude gli emittenti sovrani classificati "non liberi" da Freedom House.

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento del Bloomberg Global Treasury Green Bond Tilted Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il Bloomberg Global Treasury Green Bond Tilted Index (l'"Indice") è un benchmark multivalutario che misura l'andamento del debito pubblico a tasso fisso dei seguenti Paesi: Australia, Belgio, Canada,

investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Danimarca, Francia, Germania, Giappone, Italia, Paesi Bassi, Regno Unito Spagna, Svezia e Stati Uniti. Inoltre, l'indice eleva la ponderazione dei Green Bond al 30% del valore complessivo di mercato.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice è conforme ai seguenti criteri:
- Le obbligazioni ammissibili sono emesse dai seguenti Paesi: Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Giappone, Italia, Paesi Bassi, Regno Unito, Spagna, Svezia e Stati Uniti.
- L'indice eleva la ponderazione dei Green Bond al 30% del valore complessivo di mercato.
- I Paesi classificati come “non liberi” da Freedom House sono esclusi dall'Indice
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

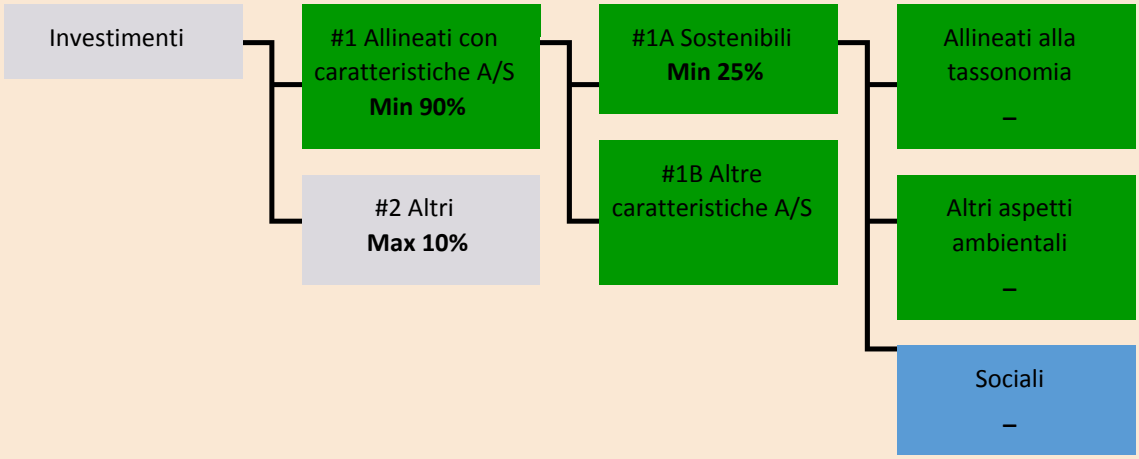
Non applicabile agli emittenti sovrani.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 25% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

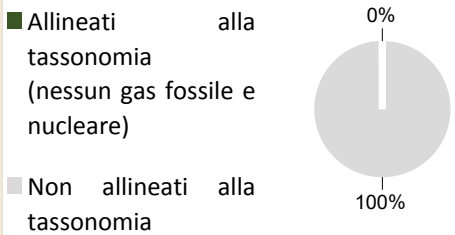
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

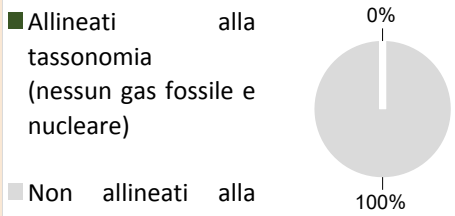
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 61% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 25% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 25% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice si basa su un universo standard di titoli di Stato mondiali a valore di mercato, con ponderazioni modificate al fine di sovrappesare i Green Bond. Di conseguenza, il rendimento non sarà uguale a quello dell'Indice principale.
  Il Bloomberg Global Treasury Green Bond Tilted Index (l'"Indice") è un benchmark multivalutario che misura l'andamento del debito pubblico a tasso fisso dei seguenti Paesi: Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Giappone, Italia, Paesi Bassi, Regno Unito Spagna, Svezia e Stati Uniti. Inoltre, l'indice eleva la ponderazione dei Green Bond al 30% del valore complessivo di mercato.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Pacific ESG Broad Transition

Identificativo della persona giuridica:
213800SBLTEAN62APV17

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%
- [x] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE di transizione climatica" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali:

- una riduzione minima del 30% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale
- un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.

Più precisamente, l'Indice MSCI Pacific ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività economiche indicate da MSCI ESG Resarch*, tra cui armi nucleari, tabacco, armi convenzionali, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie MSCI ESG "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il Punteggio MSCI ESG*** medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato", come definito dalla Metodologia dell'Indice, pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%

Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.
La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.
La ponderazione massima di qualsiasi titolo incluso nell'Indice è stabilita come la ponderazione di tale titolo nell'Indice principale + 2%.
*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.
**MSCI ESG Controversies fornisce valutazioni relative all'impatto ambientale, sociale e/o di governance negativo delle attività, dei prodotti e dei servizi dell'azienda.
*** MSCI ESG Ratings fornisce ricerche, analisi e rating sulle modalità con cui le società gestiscono i rischi e le opportunità ambientali, sociali e di governance.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di

cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI Pacific ESG Broad CTB Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI Pacific ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Pacific (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 5 paesi dei mercati sviluppati (MS) nella regione del Pacifico.
L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio MSCI ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice MSCI Pacific ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività economiche indicate da MSCI ESG Resarch*, tra cui armi nucleari, tabacco, armi convenzionali, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie MSCI ESG "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".

In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il Punteggio MSCI ESG*** medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:

1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato", come definito dalla Metodologia dell'Indice, pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%

Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

La ponderazione massima di qualsiasi titolo incluso nell'Indice è stabilita come la ponderazione di tale titolo nell'Indice principale + 2%.

*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.

**MSCI ESG Controversies fornisce valutazioni relative all'impatto ambientale, sociale e/o di governance negativo delle attività, dei prodotti e dei servizi dell'azienda.

*** MSCI ESG Ratings fornisce ricerche, analisi e rating sulle modalità con cui le società gestiscono i rischi e le opportunità ambientali, sociali e di governance.

La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

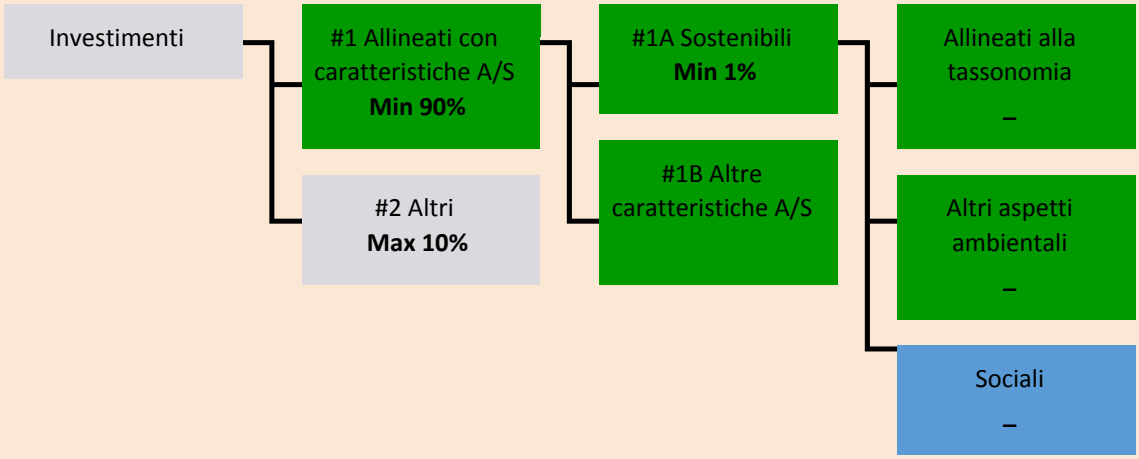
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo dell'1% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

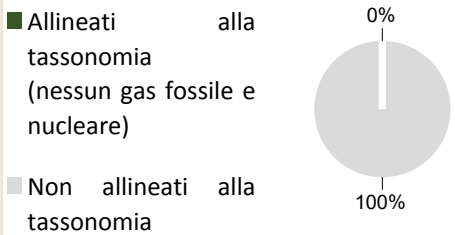
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

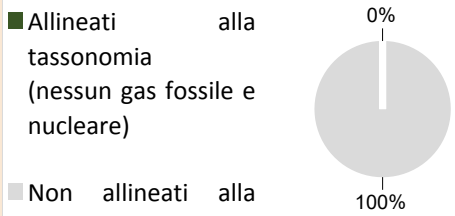
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI Pacific ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Pacific (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 5 paesi dei mercati sviluppati (MS) nella regione del Pacifico.

L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio MSCI ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection

Identificativo della persona giuridica:
213800J6GAIQJ1OPP251

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, l'universo applicabile dell'Indice MSCI EM ex China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione best-in-class delle società che compongono l'Indice principale in base a:
1. In primo luogo, si escludono le società coinvolte nelle seguenti attività economiche secondo MSCI ESG Research: alcool, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, armi da fuoco civili, carbone termico e petrolio e gas non convenzionali.
2. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Le società che non compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG di MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "3" per risultare idonee.
- Le società che compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "1"per risultare idonee.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori

identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su

questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI EM ex China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI EM ex China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'indice MSCI Emerging Markets ex China ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 26 dei 27 paesi dei mercati emergenti (ME) (al gennaio 2021), Cina esclusa, emessi da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'universo applicabile dell'Indice MSCI EM ex China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione best-in-class delle società che compongono l'Indice principale in base a:
1. In primo luogo, si escludono le società coinvolte nelle seguenti attività economiche secondo MSCI ESG Research: alcool, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, armi da fuoco civili, carbone termico e petrolio e gas non convenzionali.
2. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Le società che non compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG di MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "3" per risultare idonee.
- Le società che compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "1"per risultare idonee.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

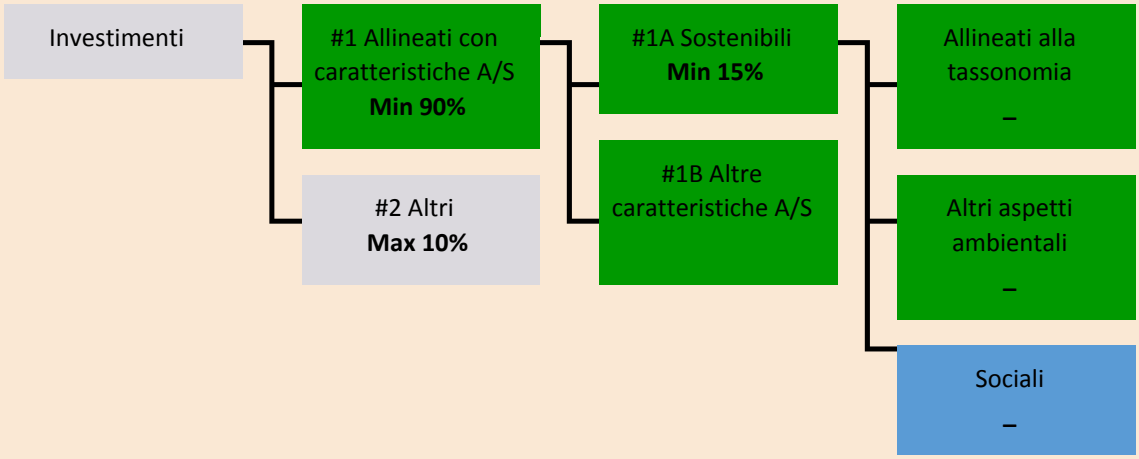
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

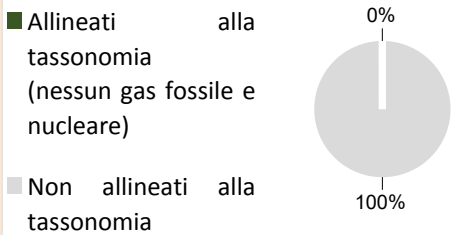
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

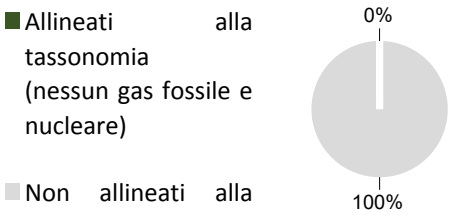
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

MSCI EM ex China Region ESG Leaders Select 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'indice MSCI Emerging Markets ex China ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 26 dei 27 paesi dei mercati emergenti (ME) (al gennaio 2021), Cina esclusa, emessi da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
AMUNDI MDAX ESG

Identificativo della persona giuridica:
213800YZZ7KZKF3GHS38

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

●● [ ] **Sì**

●○ [X] **Nessuna**

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

[X] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1% di investimenti sostenibili

- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo sociale

[ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

○ ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle***

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'ISS ESG Corporate Rating.

L'ISS ESG Corporate Rating fornisce dati e valutazioni rilevanti e previsionali sulle prestazioni ambientali, sociali e di governance (ESG). In base a un'analisi olistica della materialità, le società vengono valutate rispetto a un insieme standard di temi ESG universali e ad altri argomenti specifici del settore. L'approccio alla materialità copre sia i rischi rilevanti per la sostenibilità sia gli effetti negativi sulla società e sull'ambiente. Attingendo a un paniere complessivo di oltre 700 indicatori, ISS ESG applica a ciascuna entità valutata circa 100 indicatori sociali, ambientali e di governance relativi ad aspetti come problematiche concernenti il personale, gestione della catena di approvvigionamento, etica aziendale, corporate governance, gestione ambientale, efficienza ecologica e altro ancora.

Scenari di ponderazione diversificati assicurano che gli aspetti più rilevanti per un determinato settore di attività/una determinata attività vengano tenuti in debito conto. Lo status di "Prime" è assegnato alle entità valutate che risultano leader nei rispettivi settori e che soddisfano esigenti aspettative di performance assolute e sono quindi considerate ben posizionate per gestire i rischi ESG critici e per sfruttare le opportunità offerte dalle trasformazioni verso uno sviluppo sostenibile.

L'ESG Corporate Rating riconosce che i rischi e l'impatto ambientali, sociali e di governance differiscono a seconda del settore. L'entità dei rischi ambientali (E), sociali (S) e di governance (G) specifici del settore definisce i rispettivi requisiti di performance, la distribuzione delle ponderazioni fra questi parametri di rating e la soglia di attribuzione dello status di "Prime" per ogni settore. Ad esempio, per ottenere lo status ISS ESG Prime, le società operanti in settori ad alto rischio e impatto, come il segmento gas-petrolifero, devono dimostrare performance migliori in termini di rating complessivo rispetto a quelle di settori a basso rischio, come il segmento immobiliare. Per maggiori dettagli sull'ISS ESG Corporate Rating, si rimanda al seguente link: https://www.issgovernance.com/file/publications/methodology/Corporate-Rating-Methodology.pdf

Più precisamente, l'obiettivo dell'Indice MDAX ESG+ consiste nel replicare il rendimento dell'indice MDAX, utilizzando filtri di esclusione ESG per eliminare almeno il 20% delle società che compongono il MDAX. Sono escluse le società che non soddisfano i criteri di selezione basati su norme e sul coinvolgimento in attività collegate ad armi controverse, i rating ESG minimi e una serie di criteri basati sulle attività commerciali, identificati da ISS-ESG, come definiti nella metodologia dell'Indice. Se si esclude meno del 20% delle componenti del MDAX, vengono escluse le società che hanno registrato i risultati peggiori in termini di punteggio ESG, secondo la definizione della metodologia dell'Indice. Le società eliminate non vengono sostituite, pertanto l'indice MDAX ESG+ conterrà un numero inferiore di partecipazioni rispetto all'indice principale MDAX (MDAX si concentra sulle società a media capitalizzazione replicando l'andamento dei 50 titoli che seguono le società presenti nel DAX in termini di capitalizzazione di mercato a flottante libero).

L'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori in ciascun settore (conformemente all'ISS-ESG). "Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, il Comparto segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti). I limiti dell'approccio extra-finanziario sono riportati nella sezione Rischi principali del presente prospetto. Dall'indice DAX vengono applicate le seguenti esclusioni:
1. Rating ESG: le società con rating ESG ISS-ESG pari o inferiori a D- sono escluse dall'Indice;
2. Screening basato su norme: le società vengono valutate in base alla loro adesione a norme internazionali (diritti umani, standard del lavoro, tutela ambientale, ecc.); le società identificate come "rosse" dall'ISS-ESG sono escluse dall'Indice;
3. Armi controverse: le società non devono essere coinvolte in armi controverse come indicato dall'ISS-ESG. Sono escluse dall'Indice le società coinvolte in tali attività (mine antiuomo, armi

biologiche, armi nucleari, ecc.); 4. Attività aziendali: le società coinvolte nel settore del tabacco, dell'estrazione di carbone termico, dell'espansione dell'estrazione termica, delle sabbie bituminose, dell'esplorazione di gas e petrolio artici, dell'uranio dell'energia nucleare, ecc. possono essere escluse dall'Indice se i loro ricavi superano una percentuale determinata dalle regole dell'Indice.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri: Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore). Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti

relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco. Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MDAX ESG+ (NR) EUR (l'Indice) e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice. L'Indice MDAX ESG+ (NR) EUR è un indice azionario basato sull'Indice MDAX (l'"Indice principale") rappresentativo di società (mid-cap) a media capitalizzazione in Germania di settori tradizionali, tra cui media, chimico, industriale, e servizi finanziari e tecnologia che seguono le società incluse nell'MDAX in termini di capitalizzazione di mercato e fatturato degli ordinativi. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto.
Ai fini dell'inclusione nell'MDAX ESG+, vengono considerate solo le società quotate su un mercato regolamentato. Inoltre, le società devono dimostrare che la loro base legale o operativa si trova in Germania o che devono generare gran parte del proprio fatturato di negoziazione sulla Borsa valori di Francoforte e avere la propria sede centrale in uno Stato membro dell'UE o dell'EFTA.

Le prassi di **buona governance**

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli

comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'obiettivo dell'Indice MDAX ESG+ consiste nel replicare il rendimento dell'indice MDAX, utilizzando filtri di esclusione ESG per eliminare almeno il 20% delle società che compongono il MDAX. Sono escluse le società che non soddisfano i criteri di selezione basati su norme e sul coinvolgimento in attività collegate ad armi controverse, i rating ESG minimi e una serie di criteri basati sulle attività commerciali, identificati da ISS-ESG, come definiti nella metodologia dell'Indice. Se si esclude meno del 20% delle componenti del MDAX, vengono escluse le società che hanno registrato i risultati peggiori in termini di punteggio ESG, secondo la definizione della metodologia dell'Indice. Le società eliminate non vengono sostituite, pertanto l'indice MDAX ESG+ conterrà un numero inferiore di partecipazioni rispetto all'indice principale MDAX (MDAX si concentra sulle società a media capitalizzazione replicando l'andamento dei 50 titoli che seguono le società presenti nel DAX in termini di capitalizzazione di mercato a flottante libero).

L'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori in ciascun settore (conformemente all'ISS-ESG). "Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, il Comparto segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti). I limiti dell'approccio extra-finanziario sono riportati nella sezione Rischi principali del presente prospetto. Dall'indice DAX vengono applicate le seguenti esclusioni:
1. Rating ESG: le società con rating ESG ISS-ESG pari o inferiori a D- sono escluse dall'Indice;
2. Screening basato su norme: le società vengono valutate in base alla loro adesione a norme internazionali (diritti umani, standard del lavoro, tutela ambientale, ecc.); le società identificate come "rosse" dall'ISS-ESG sono escluse dall'Indice;
3. Armi controverse: le società non devono essere coinvolte in armi controverse come indicato dall'ISS-ESG. Sono escluse dall'Indice le società coinvolte in tali attività (mine antiuomo, armi biologiche, armi nucleari, ecc.); 4. Attività aziendali: le società coinvolte nel settore del tabacco, dell'estrazione di carbone termico, dell'espansione dell'estrazione termica, delle sabbie bituminose, dell'esplorazione di gas e petrolio artici, dell'uranio dell'energia nucleare, ecc. possono essere escluse dall'Indice se i loro ricavi superano una percentuale determinata dalle regole dell'Indice.

La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di

un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

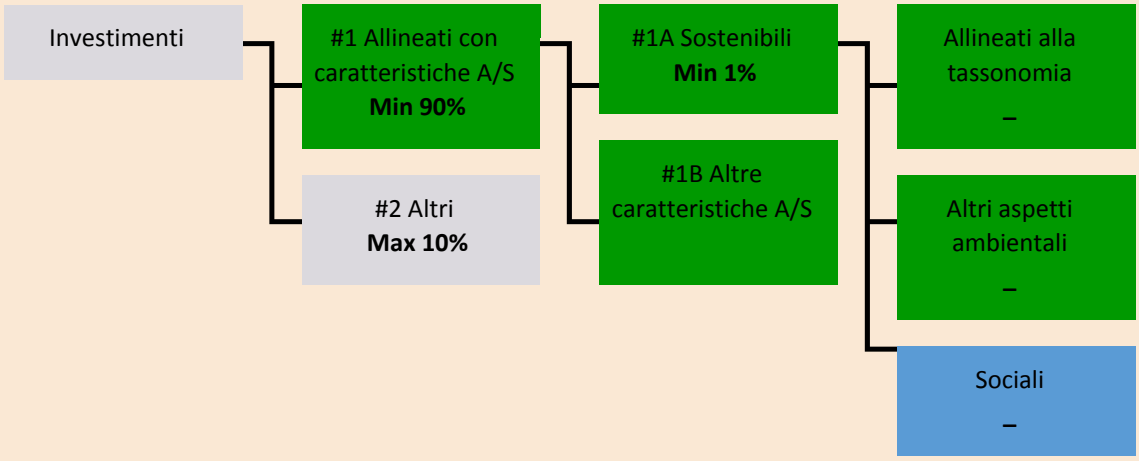
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo dell'1% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

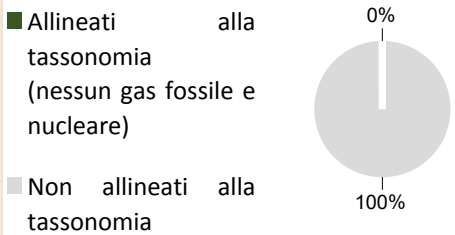
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

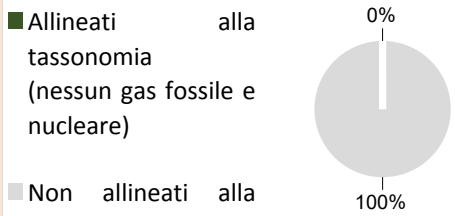
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [x] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MDAX ESG+ (NR) EUR è un indice azionario basato sull'Indice MDAX (l'"Indice principale"), rappresentativo di società (mid cap) a media capitalizzazione in Germania di settori tradizionali, tra cui media, chimico, industriale, e servizi finanziari e tecnologia che seguono le società incluse nell'MDAX in termini di capitalizzazione di mercato e fatturato degli ordinativi. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto.
Ai fini dell'inclusione nell'MDAX ESG+, vengono considerate solo le società quotate su un mercato regolamentato. Inoltre, le società devono dimostrare che la loro base legale o operativa si trova in Germania o che devono generare gran parte del proprio fatturato di negoziazione sulla Borsa valori di Francoforte e avere la propria sede centrale in uno Stato membro dell'UE o dell'EFTA.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Maggiori informazioni relative ai componenti sottostanti l'indicatore di riferimento sono disponibili sul

sito Web https://www.stoxx.com/rulebooks

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi USD Corporate Bond ESG

Identificativo della persona giuridica:
549300JEQE3CM0S0ZJ51

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

●● [ ] **Sì**

●○ [X] **Nessuna**

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

[X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15% di investimenti sostenibili

- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo sociale

[ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

○ ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle***

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.
Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf

Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4

Più precisamente, l'Indice Bloomberg MSCI ESG US Corporate Select (l'"Indice") applica i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG MSCI almeno pari a BBB per essere idonei.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio MSCI ESG Impact Monitor, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red".
I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale, ridimensionata per mantenere un'allocazione settoriale neutrale rispetto al relativo Indice principale. Se, dopo aver applicato i filtri ESG, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere nell'indice)

Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo.
* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti

ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le

attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG US Corporate Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice Bloomberg MSCI ESG US Corporate Select è un indice obbligazionario, rappresentativo dei titoli societari a tasso fisso investment grade denominati in USD, che segue le regole dell'Indice Bloomberg US Aggregate Corporate ("Indice principale") e applica criteri settoriali e criteri ESG aggiuntivi ai fini dell'idoneità dei titoli.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice Bloomberg MSCI ESG US Corporate Select (l'"Indice") applica i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG MSCI almeno pari a BBB per essere idonei.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio MSCI ESG Impact Monitor, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red".
I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale, ridimensionata per mantenere un'allocazione settoriale neutrale rispetto al relativo Indice principale. Se, dopo aver applicato i filtri ESG, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere nell'indice)
Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo.

* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com. La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

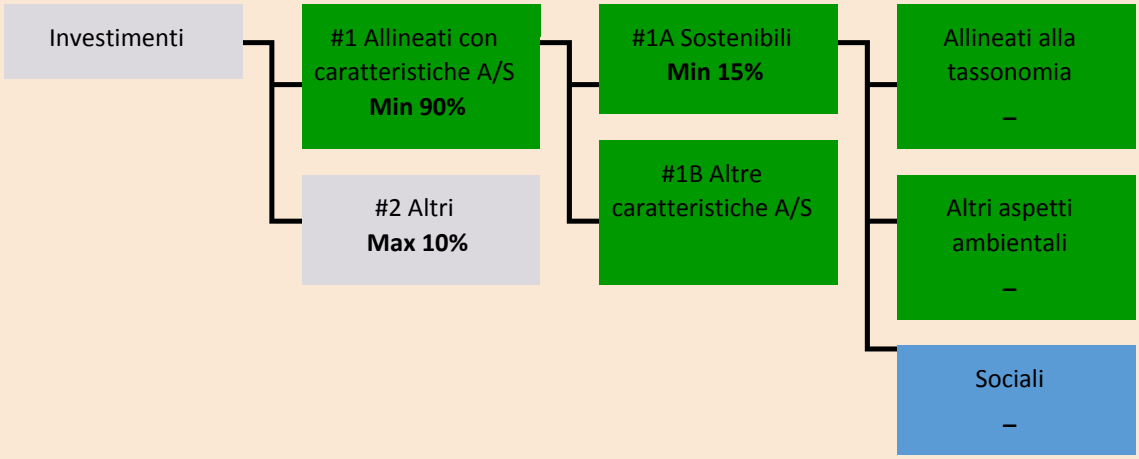
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

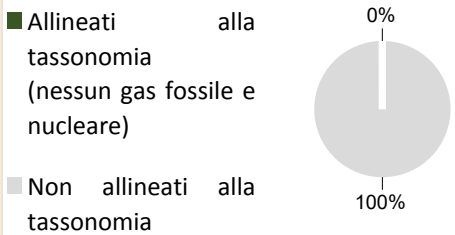
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

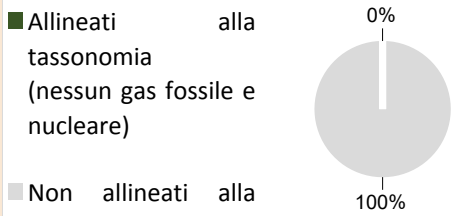
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice Bloomberg MSCI US Corporate ESG Sustainability SRI è un indice obbligazionario, rappresentativo dei titoli societari a tasso fisso investment grade denominati in USD, che segue le regole dell'Indice Bloomberg US Aggregate Corporate (l'"Indice principale") e applica criteri settoriali e criteri ESG aggiuntivi ai fini dell'idoneità dei titoli.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI World Universal Select

Identificativo della persona giuridica:
2138002DTNQGWIYKRV03

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

●● [ ] **Sì**

●○ [X] **Nessuna**

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

[X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili

- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo sociale

[ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio a inclinazione:
- la ponderazione delle società meglio classificate in base al loro rating ESG avrà un'inclinazione complessivamente positiva;
- la ponderazione delle società peggio classificate in base al loro rating ESG avrà un'inclinazione complessivamente negativa.

○ ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf

Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4

Più precisamente, l'Indice MSCI World Universal Select (l'"Indice") viene definito escludendo i titoli dall'universo dell'Indice principale in base ai seguenti criteri:
1. Società prive di rating: società che non sono state valutate o non hanno un rating emesso da MSCI sulla base delle loro credenziali ESG
2. Società che, secondo la metodologia, negli ultimi tre anni, hanno dovuto affrontare controversie molto gravi relative ai temi ESG
3. Società coinvolte in affari legati alle armi controverse secondo quanto definito dalla metodologia degli indici MSCI Ex-Controversial Weapons
4. Società coinvolte nella produzione di carbone termico o di tabacco. A ogni società nell'universo idoneo viene assegnato un punteggio ESG combinato, calcolato utilizzando: (i) l'attuale punteggio ESG della sicurezza MSCI e (ii) il punteggio Trend del rating ESG definito come il cambiamento nella valutazione ESG del titolo nel corso del tempo.
Questo punteggio ESG combinato viene quindi applicato per riponderare i titoli ammessi nell'Indice.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della

Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI World Universal Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice
MSCI World Universal Select è un indice azionario basato sull'indice MSCI World ("Indice principale"), rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi sviluppati. L'indice si prefigge di rappresentare la performance di una strategia che incrementa l'esposizione, rispetto all'Indice principale, verso società con un solido profilo ESG e un trend di miglioramento positivo in relazione al suddetto profilo ESG. La metodologia punta ad adeguare le ponderazioni della capitalizzazione di mercato del flottante dei componenti dell'indice sulla base di determinati parametri ambientali, sociali e di governance ("ESG").

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice MSCI World Universal Select (l'"Indice") viene definito escludendo i titoli dall'universo dell'Indice principale in base ai seguenti criteri:
1. Società prive di rating: società che non sono state valutate o non hanno un rating emesso da MSCI sulla base delle loro credenziali ESG
2. Società che, secondo la metodologia, negli ultimi tre anni, hanno dovuto affrontare controversie molto gravi relative ai temi ESG
3. Società coinvolte in affari legati alle armi controverse secondo quanto definito dalla metodologia degli indici MSCI Ex-Controversial Weapons
4. Società coinvolte nella produzione di carbone termico o di tabacco. A ogni società nell'universo idoneo viene assegnato un punteggio ESG combinato, calcolato utilizzando:
(I) l'attuale punteggio ESG della sicurezza MSCI e,
(ii) il punteggio Trend del rating ESG definito come il cambiamento nella valutazione ESG del titolo nel corso del tempo.
Questo punteggio ESG combinato viene quindi applicato per riponderare i titoli ammessi nell'Indice.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

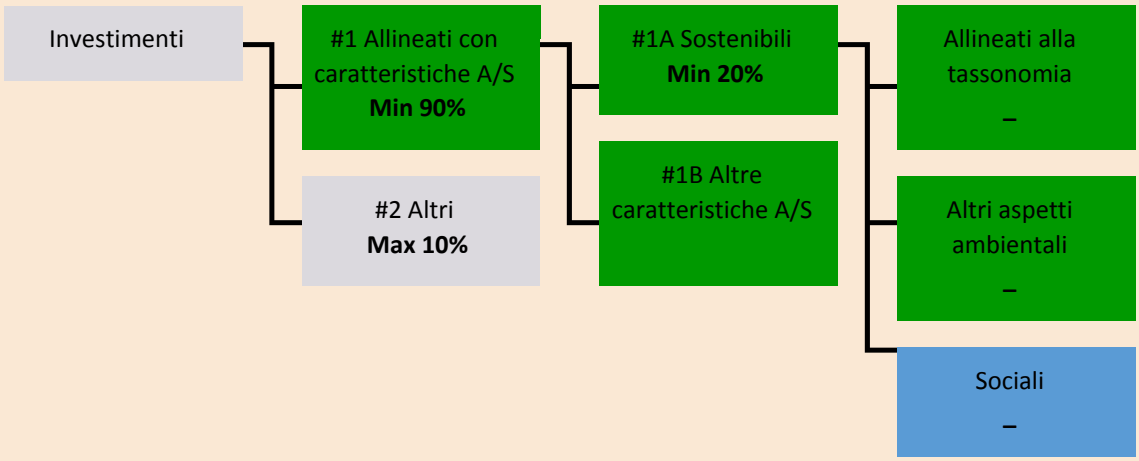
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

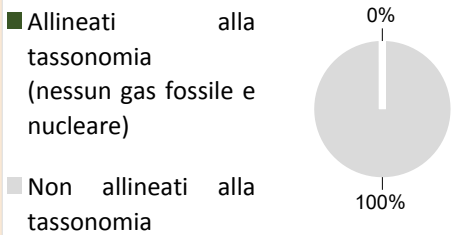
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

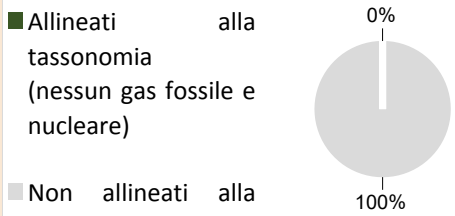
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

MSCI WORLD ESG UNIVERSAL SELECT è un indice azionario basato sull'indice MSCI World ("Indice principale"), rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi sviluppati.

L'indice si prefigge di rappresentare la performance di una strategia che incrementa l'esposizione, rispetto all'Indice principale, verso società con un solido profilo ESG e un trend di miglioramento positivo in relazione al suddetto profilo ESG.

La metodologia punta ad adeguare le ponderazioni della capitalizzazione di mercato del flottante dei componenti dell'indice sulla base di determinati parametri ambientali, sociali e di governance ("ESG").

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Europe ESG Broad Transition

Identificativo della persona giuridica:
5493000LLOOP2JUYI637

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- ☐ **Sì**
- ☒ **Nessuna**

- ☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- ☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 30% di investimenti sostenibili
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE di transizione climatica" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 30% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI Europe ESG Broad CTB Select (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività economiche indicate da MSCI ESG Resarch, tra cui armi nucleari, tabacco, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il punteggio ESG di MSCI medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%
Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine

che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI Europe ESG Broad CTB Select (l'"Indice") e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI Europe ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Europe (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di paesi sviluppati in Europa. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice MSCI Europe ESG Broad CTB Select (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività economiche indicate da MSCI ESG Resarch, tra cui armi nucleari, tabacco, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il punteggio ESG di MSCI medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%
Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.
L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono

previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

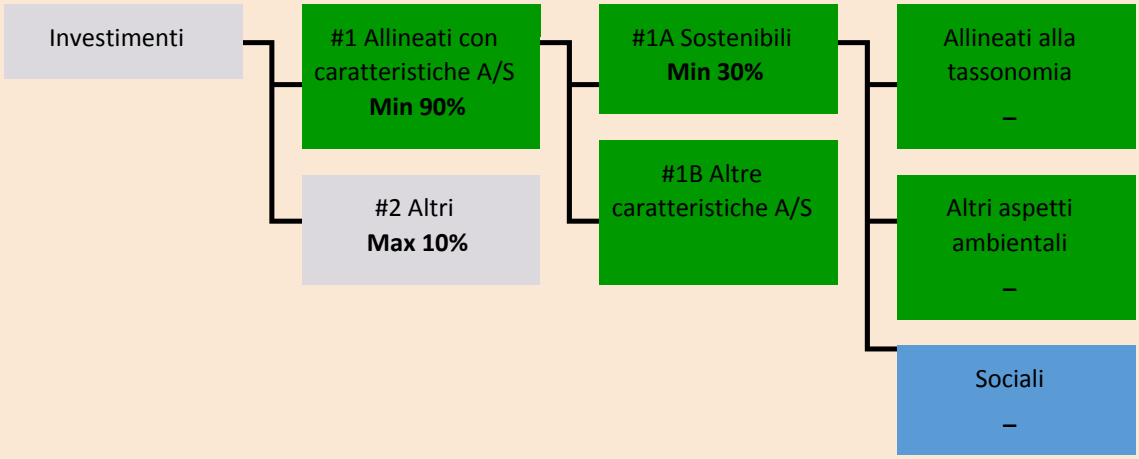
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 30% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

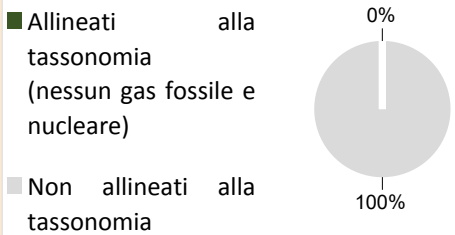
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

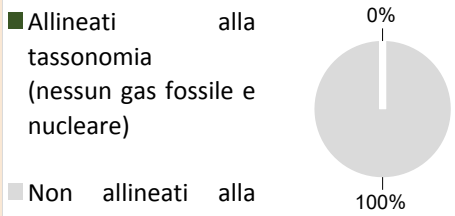
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 30% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 30% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI Europe ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'indice MSCI Europe, rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di paesi sviluppati europei (l'"Indice principale"). L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo e assume sovraesposizione a società con un elevato punteggio ESG. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli Indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI China ESG Selection

Identificativo della persona giuridica:
213800YL23YUT5FBRB63

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

●● [ ] **Sì**

●○ [X] **Nessuna**

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

[X] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5% di investimenti sostenibili

- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo sociale

[ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

○ ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle***

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, l'universo applicabile dell'Indice MSCI China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice MSCI China in base a:
1. In primo luogo, si escludono le società coinvolte nelle seguenti attività economiche secondo MSCI ESG Research: alcool, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, armi da fuoco civili, carbone termico e petrolio e gas non convenzionali.
2. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Le società che non compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG di MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "3" per risultare idonee.
- Le società che compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "1"per risultare idonee.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori

identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su

questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI China ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta dell'universo azionario cinese, ossia azioni A cinesi, azioni H, azioni B, Red chip, P chip e quotazioni estere (ad es. ADR), ed emessi da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'universo applicabile dell'Indice MSCI China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice MSCI China in base a:
1. In primo luogo, si escludono le società coinvolte nelle seguenti attività economiche secondo MSCI ESG Research: alcool, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, armi da fuoco civili, carbone termico e petrolio e gas non convenzionali.
2. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Le società che non compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG di MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "3" per risultare idonee.
- Le società che compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "1"per risultare idonee.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

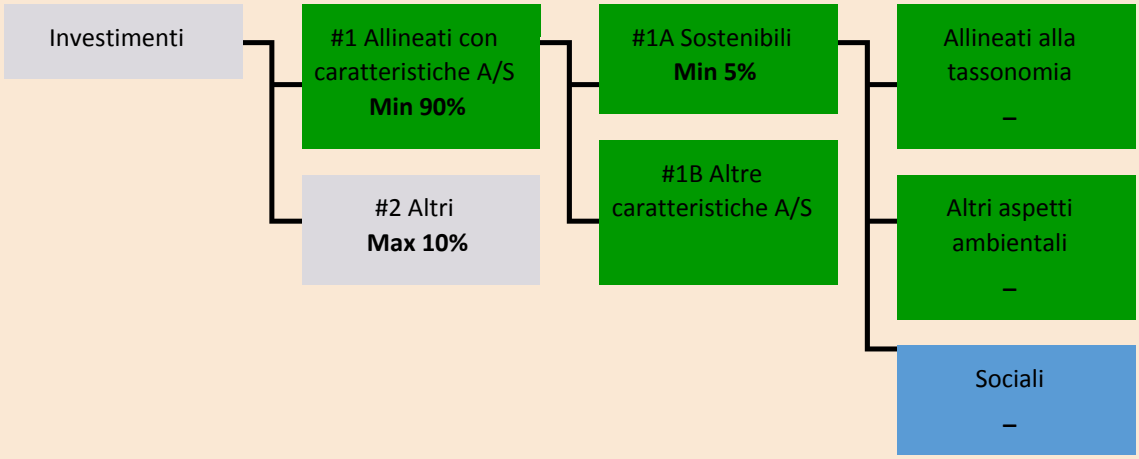
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

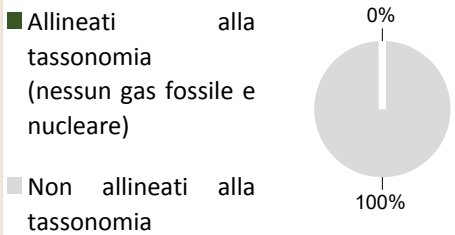
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

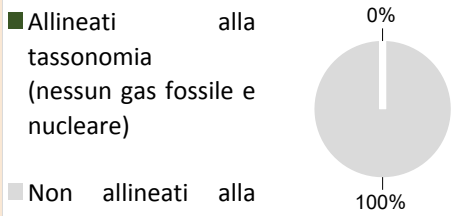
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI China ESG Leaders Select 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI China ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta dell'universo azionario cinese, ossia azioni A cinesi, azioni H, azioni B, Red chip, P chip e quotazioni estere (ad es. ADR), ed emessi da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
AMUNDI CAC 40 ESG

Identificativo della persona giuridica:
549300TC0PVE58KW9N64

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 35% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'ISS ESG Corporate Rating.

L'ISS ESG Corporate Rating fornisce dati e valutazioni rilevanti e previsionali sulle prestazioni ambientali, sociali e di governance (ESG). In base a un'analisi olistica della materialità di 754 / 1102, le società vengono valutate rispetto a un insieme standard di temi ESG universali e ad altri argomenti specifici del settore. L'approccio alla materialità copre sia i rischi rilevanti per la sostenibilità sia gli effetti negativi sulla società e sull'ambiente. Attingendo a un paniere complessivo di oltre 700 indicatori, ISS ESG applica a ciascuna entità valutata circa 100 indicatori sociali, ambientali e di governance relativi ad aspetti come problematiche concernenti il personale, gestione della catena di approvvigionamento, etica aziendale, corporate governance, gestione ambientale, efficienza ecologica e altro ancora.

Scenari di ponderazione diversificati assicurano che gli aspetti più rilevanti per un determinato settore di attività/una determinata attività vengano tenuti in debito conto. Lo status di "Prime" è assegnato alle entità valutate che risultano leader nei rispettivi settori e che soddisfano esigenti aspettative di performance assolute e sono quindi considerate ben posizionate per gestire i rischi ESG critici e per sfruttare le opportunità offerte dalle trasformazioni verso uno sviluppo sostenibile.

L'ESG Corporate Rating riconosce che i rischi e l'impatto ambientali, sociali e di governance differiscono a seconda del settore. L'entità dei rischi ambientali (E), sociali (S) e di governance (G) specifici del settore definisce i rispettivi requisiti di performance, la distribuzione delle ponderazioni fra questi parametri di rating e la soglia di attribuzione dello status di "Prime" per ogni settore. Ad esempio, per ottenere lo status ISS ESG Prime, le società operanti in settori ad alto rischio e impatto, come il segmento gas-petrolifero, devono dimostrare performance migliori in termini di rating complessivo rispetto a quelle di settori a basso rischio, come il segmento immobiliare.

Per maggiori dettagli sull'ISS ESG Corporate Rating, si rimanda al seguente link:
https://www.issgovernance.com/file/publications/methodology/Corporate-Rating-Methodology.pdf

Più precisamente, l'Indice CAC 40 ESG (l'"Indice") è costruito partendo dall'Indice CAC Large 60 e applica i seguenti filtri:
- Le società con controversie critiche attive relative all'UNGC, secondo quanto stabilito da ISS, non sono idonee all'inclusione nell'Indice.
- Le società che secondo i dati ISS risultano coinvolti in attività legate ad armi controverse, armi da fuoco civili, estrazione di carbone termico, generazione di energia alimentata a carbone, scisti e sabbie bituminose, petrolio e tabacco non sono idonee all'inserimento nell'Indice.
Le società idonee sono classificate in ordine decrescente in base al punteggio ESG assegnato da ISS. In caso di punteggio equivalente, la società con la capitalizzazione di mercato del flottante libero più elevata si collocherà più in alto nella classifica.

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti

indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che

integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice CAC 40 ESG (l'"Indice") e intende minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

L'Indice CAC 40 ESG è un indice azionario rappresentativo delle 40 migliori aziende che dimostrano di aver adottato solide pratiche in materia ambientale, sociale e di governance all'interno dell'Indice CAC Large 60 (Indice principale) rappresentativo dei 60 principali titoli del mercato azionario di Parigi. L'indice mira a fornire una ridotta impronta di carbonio ponderata e un migliore "rapporto tra quota verde e quota marrone" (green to brown share ratio) rispetto al relativo Indice principale.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.

L'Indice CAC 40 ESG (l'"Indice") è costruito partendo dall'Indice CAC Large 60 e applica i seguenti filtri:
- Le società con controversie critiche attive relative all'UNGC, secondo quanto stabilito da ISS, non sono idonee all'inclusione nell'Indice.
- Le società che secondo i dati ISS risultano coinvolti in attività legate ad armi controverse, armi da fuoco civili, estrazione di carbone termico, generazione di energia alimentata a carbone, scisti e sabbie bituminose, petrolio e tabacco non sono idonee all'inserimento nell'Indice.
Le società idonee sono classificate in ordine decrescente in base al punteggio ESG assegnato da ISS. In caso di punteggio equivalente, la società con la capitalizzazione di mercato del flottante libero più elevata si collocherà più in alto nella classifica.

La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

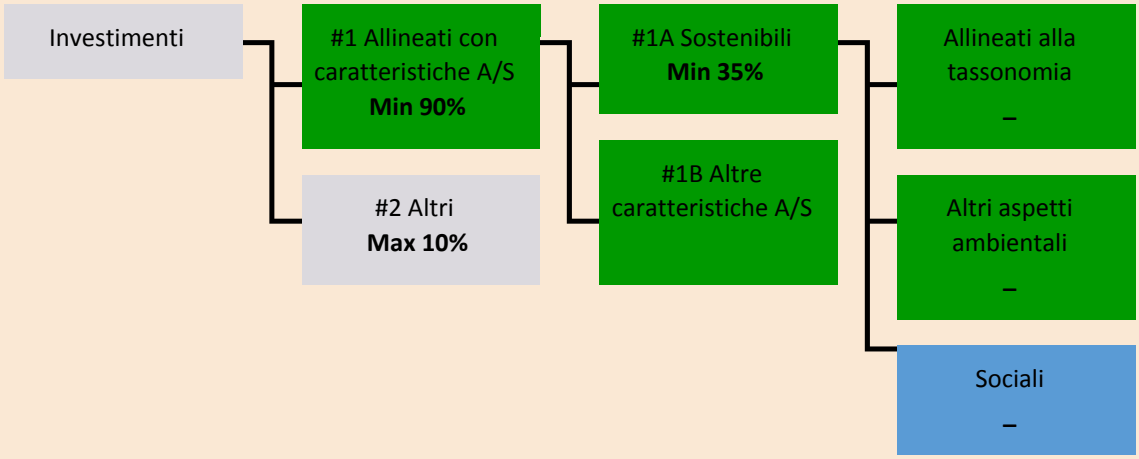
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 35% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

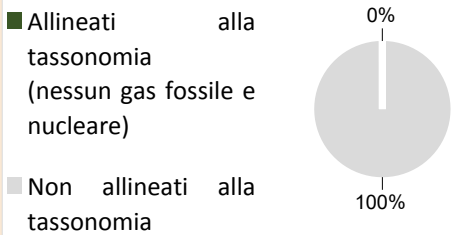
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

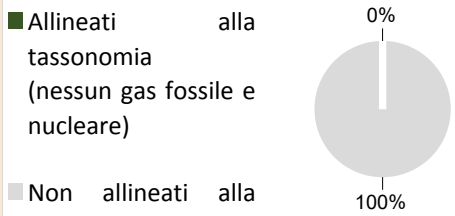
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 35% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 35% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice CAC 40 ESG è un indice azionario rappresentativo delle prime 40 società che dimostrano solide pratiche ambientali, sociali e di governance all'interno dell'Indice CAC Large 60 (Indice principale), rappresentativo dei 60 titoli principali del mercato azionario di Parigi. L'Indice mira a generare un'impronta di carbonio ponderata ridotta e un migliore rapporto verde-marrone rispetto al suo Indice principale.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://live.euronext.com/en/products/indices

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI EMU ESG Selection

Identificativo della persona giuridica:
2221007ZZU8XN39KWS32

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 30% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI. Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4

Più precisamente, l'universo applicabile dell'Indice MSCI EMU ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") include tutti i titoli dell'Indice principale.

I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice MSCI EMU in base a:

1. In primo luogo, si escludono le società coinvolte nelle seguenti attività economiche secondo MSCI ESG Research: alcool, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, armi da fuoco civili, carbone termico e petrolio e gas non convenzionali.
2. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:

- Le società che non compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG di MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "3" per risultare idonee.
- Le società che compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "1"per risultare idonee.

3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e

inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI EMU ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI EMU ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI EMU ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta in 10 paesi sviluppati (aggiornato a settembre 2020) dell'Unione Economica e Monetaria europea (EMU), emesso da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'universo applicabile dell'Indice MSCI EMU ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice MSCI EMU in base a:
1. In primo luogo, si escludono le società coinvolte nelle seguenti attività economiche secondo MSCI ESG Research: alcool, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, armi da fuoco civili, carbone termico e petrolio e gas non convenzionali.
2. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Le società che non compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG di MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "3" per risultare idonee.
- Le società che compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "1"per risultare idonee.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.
L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici

di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

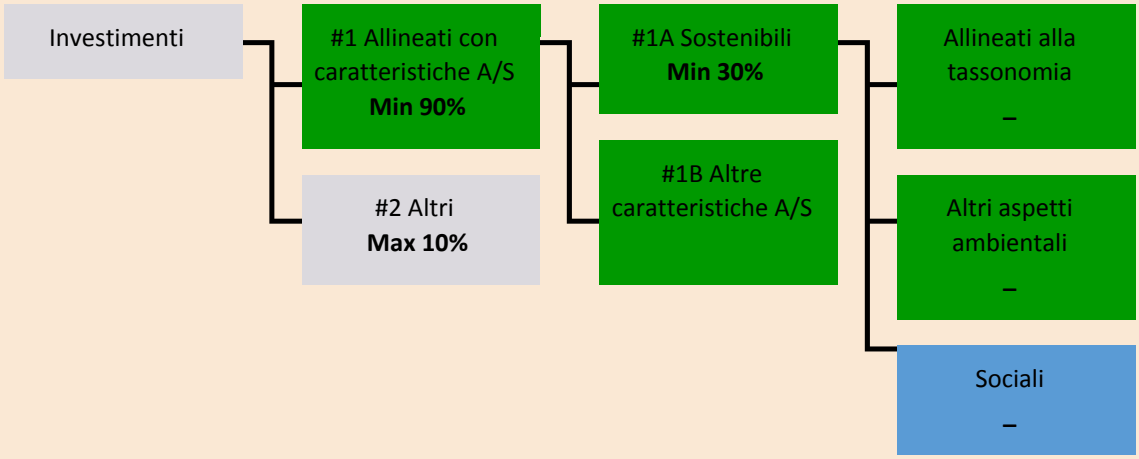
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 30% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

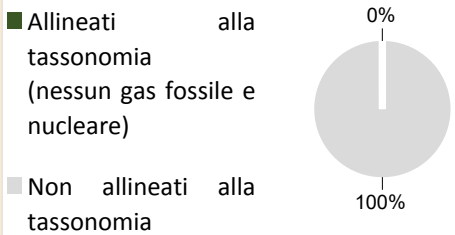
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

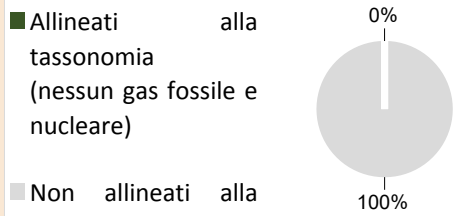
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 30% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 30% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

MSCI EMU ESG Leaders Select 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI EMU ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta in 10 paesi sviluppati (aggiornato a settembre 2020) dell'Unione Economica e Monetaria europea (EMU), emesso da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi Global Aggregate Bond ESG

Identificativo della persona giuridica:
213800B37T1WLWBOYS44

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

●● [ ] **Sì**

●○ [X] **Nessuna**

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

[X] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1% di investimenti sostenibili

- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo sociale

[ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

○ ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle***

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, l'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized Sector Neutral Select (l'"Indice") applica i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG pari a BBB o superiore per essere idonei.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio MSCI ESG Impact Monitor, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red".
I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale, ridimensionata per mantenere un'allocazione settoriale neutrale rispetto al relativo Indice principale. Se, dopo aver applicato i filtri ESG, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere nell'indice)
Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo.
* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B,

o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l’impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized Sector Neutral Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized Sector Neutral Select è un indice obbligazionario, rappresentativo del mercato globale del debito investment grade a tasso fisso dei paesi sviluppati ed emergenti, che segue le regole dell'Indice Bloomberg MSCI Global Aggregate 500MM ex Securitized ("Indice principale") e applica i criteri settoriali ed ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'indice Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized Sector Neutral Select (l'"Indice") applica i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG pari a BBB o superiore per essere idonei.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio MSCI ESG Impact Monitor, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red".
I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale, ridimensionata per mantenere un'allocazione settoriale neutrale rispetto al relativo Indice principale. Se, dopo aver applicato i filtri ESG, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- MSCI ESG Controversies Score (è preferibile un Controversies Score di Ticker superiore per rimanere

nell'indice). Gli emittenti saranno quindi esclusi dall'indice sulla base di questa classificazione, fino a un minimo di emittenti esclusi pari al 20% del numero totale degli emittenti dell'universo idoneo.
* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

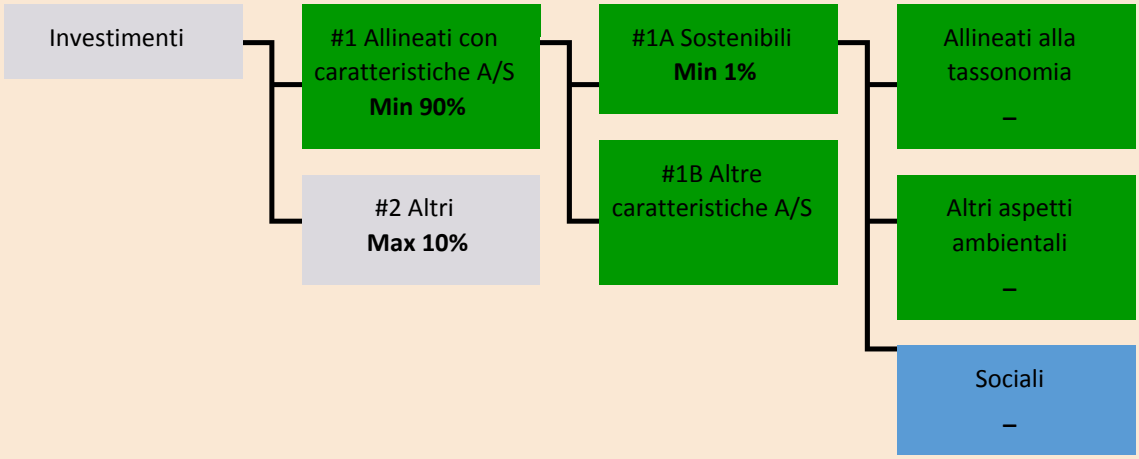
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo dell'1% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

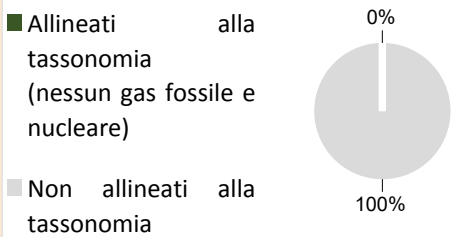
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

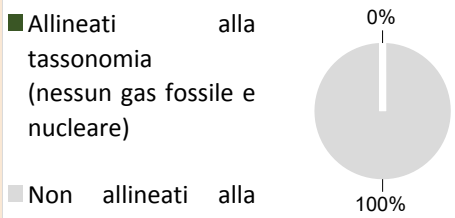
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 36% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI Global Aggregate 500MM ex Securitized Sustainable SRI Sector Neutral è un indice obbligazionario, rappresentativo del mercato globale del debito investment grade a tasso fisso dei paesi sviluppati ed emergenti, che segue le regole dell'Indice Bloomberg MSCI Global Aggregate 500MM ex Securitized ("Indice principale") e applica i criteri settoriali ed ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned

Identificativo della persona giuridica:
549300T9XW2XYJW1RS43

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 40% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE allineato a Parigi" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 50% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI Europe SRI Filtered PAB (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività economiche definite da MSCI ESG Research, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti.
Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel

proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di

cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI Europe SRI Filtered PAB (l'"Indice") e intende minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI Europe SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Europe (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 15 paesi sviluppati in Europa (aggiornato a novembre 2021). L'Indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice MSCI Europe SRI Filtered PAB (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività economiche definite da MSCI ESG Research, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti.
Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:

- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

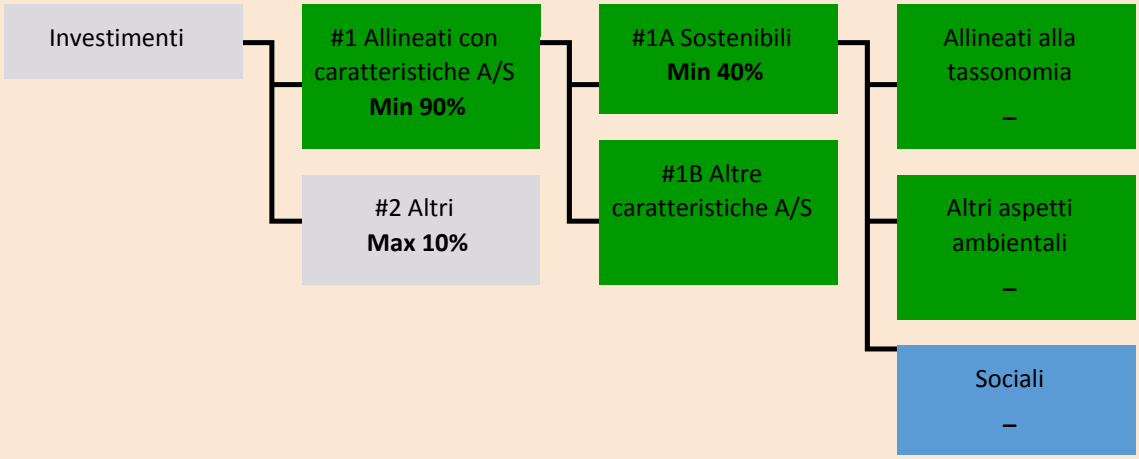
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 40% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

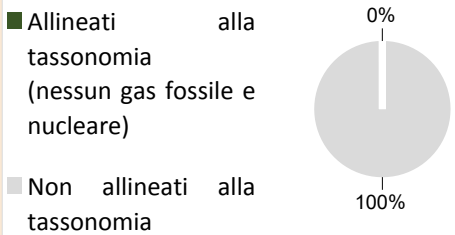
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

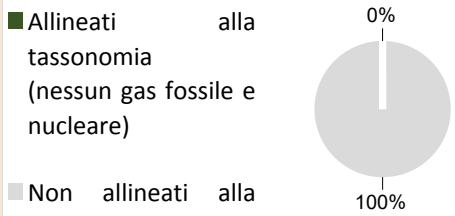
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 40% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 40% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI Europe SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Europe (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 15 paesi sviluppati in Europa (aggiornato a novembre 2021). L'Indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI EMU SRI Climate Paris Aligned

Identificativo della persona giuridica:
2138002M8UPUVNSJT429

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 40% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE allineato a Parigi" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 50% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità. Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice, MSCI EMU SRI Filtered PAB è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività economiche definite da MSCI ESG Research, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti.
Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale. I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e
- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di

cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI EMU SRI Filtered PAB (l'"Indice") e intende minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI EMU SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'indice MSCI EMU (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 10 Paesi con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria europea (aggiornato a novembre 2021). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice MSCI EMU SRI Filtered PAB (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività economiche definite da MSCI ESG Research, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti.
Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità

ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale. I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e
- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

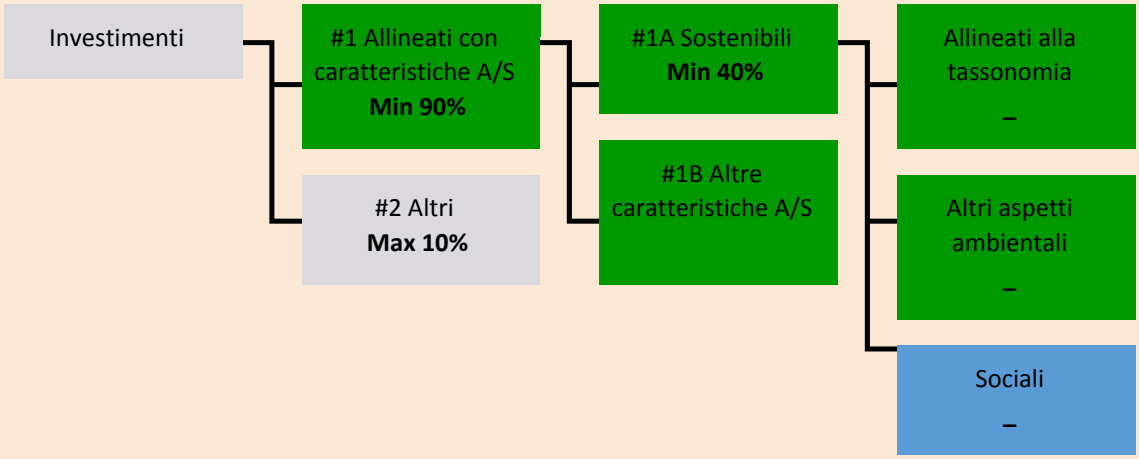
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 40% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

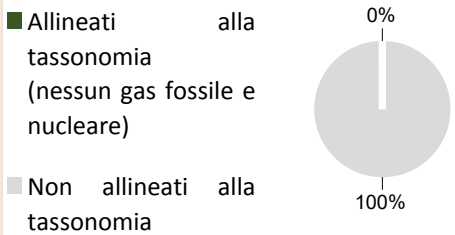
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

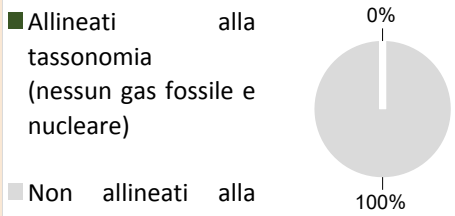
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 40% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 40% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI EMU SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'indice MSCI EMU (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 10 Paesi con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria europea (aggiornato a novembre 2021). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI EMU Climate Paris Aligned

Identificativo della persona giuridica:
2138007S1QFFN8UYKB61

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 35% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE allineato a Parigi" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 50% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI EMU Climate Paris Aligned Filtered è costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che mira a conseguire replicabilità e investibilità.
In primo luogo, l'Indice prevede esclusioni per società dell'Indice principale legate a armi controverse, controversie ESG, tabacco, danni ambientali, armi nucleari, carbone termico, estrazione di carbone termico, petrolio e gas, petrolio e gas non convenzionali, petrolio e gas artici, generazione di energia, basate sulle metodologie MSCI. Viene utilizzato un processo di ottimizzazione per determinare gli elementi costitutivi dell'Indice nonché la loro rispettiva ponderazione nell'Indice. Questo processo mira a ridurre al minimo il tracking error rispetto all'Indice principale e al contempo a conseguire obiettivi attraverso vincoli di ottimizzazione, tra cui:
1. Obiettivi di rischio fisico e di transizione:
a. riduzione minima dell'intensità del gas ad effetto serra (GHG) (Scope 1+2+3) del 50% rispetto all'Indice principale;
b. riduzione media minima (per anno) dell'intensità di GHG del 10% rispetto all'intensità di GHG alla Data base;
c. ponderazione attiva nel settore ad alto impatto climatico almeno pari a quella dell'Indice principale;
d. incremento della ponderazione complessiva delle società che stabiliscono obiettivi rispetto alla ponderazione complessiva di tali società nell'Indice principale;
e. riduzione dell'intensità media ponderata delle emissioni potenziali rispetto all'Indice principale;
f. riduzione del value-at-risk medio ponderato per le condizioni climatiche estreme (scenario aggressivo) rispetto all'Indice principale;
2. Obiettivi delle opportunità di transizione:
a. incremento del punteggio della transizione media ponderata a basse emissioni di carbonio (LCT) rispetto all'Indice principale;
b. miglioramento del rapporto tra ricavi verdi medi ponderati/ricavi medi ponderati basati su combustibili fossili rispetto all'Indice principale
c. incremento dei ricavi verdi medi ponderati rispetto all'Indice principale
3. Inoltre, al fine di raggiungere gli obiettivi di diversificazione sono imposti i seguenti vincoli: ponderazione attiva degli elementi costitutivi, ponderazione minima degli elementi costitutivi, ponderazione dei titoli quale multiplo della sua ponderazione nell'Indice principale, ponderazioni settoriali attive e ponderazioni geografiche attive.
Per maggiori dettagli, si rimanda alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una impresa beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una impresa beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi controverse, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di impresa beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri: Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore). Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco. Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l’impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI EMU Climate Paris Aligned Filtered (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI EMU Climate Paris Aligned Filtered è un indice azionario basato sull'indice MSCI EMU (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di Paesi con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria europea. L'Indice è concepito per supportare gli investitori che cercano di ridurre la propria esposizione ai rischi di transizione e di clima fisico e che desiderano perseguire opportunità derivanti dalla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, allineandosi al contempo ai requisiti dell'accordo di Parigi. L'Indice incorpora le raccomandazioni della Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) ed è concepito per superare gli standard minimi dell’Indice di riferimento UE allineato a Parigi.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice MSCI EMU Climate Paris Aligned Filtered è costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che mira a conseguire replicabilità e investibilità.
In primo luogo, l'Indice prevede esclusioni per società dell’Indice principale legate a armi controverse, controversie ESG, tabacco, danni ambientali, armi nucleari, carbone termico, estrazione di carbone termico, petrolio e gas, petrolio e gas non convenzionali, petrolio e gas artici, generazione di energia, basate sulle metodologie MSCI. Viene utilizzato un processo di ottimizzazione per determinare gli elementi costitutivi dell'Indice nonché la loro rispettiva ponderazione nell'Indice. Questo processo mira a ridurre al minimo il tracking error rispetto all’Indice principale e al contempo a conseguire obiettivi attraverso vincoli di ottimizzazione, tra cui:
1. Obiettivi di rischio fisico e di transizione:
a. riduzione minima dell'intensità del gas ad effetto serra (GHG) (Scope 1+2+3) del 50% rispetto all’Indice principale;
b. riduzione media minima (per anno) dell'intensità di GHG del 10% rispetto all'intensità di GHG alla

Data base;
c. ponderazione attiva nel settore ad alto impatto climatico almeno pari a quella dell'Indice principale;
d. incremento della ponderazione complessiva delle società che stabiliscono obiettivi rispetto alla ponderazione complessiva di tali società nell'Indice principale;
e. riduzione dell'intensità media ponderata delle emissioni potenziali rispetto all'Indice principale;
f. riduzione del value-at-risk medio ponderato per le condizioni climatiche estreme (scenario aggressivo) rispetto all'Indice principale;
2. Obiettivi delle opportunità di transizione:
a. incremento del punteggio della transizione media ponderata a basse emissioni di carbonio (LCT) rispetto all'Indice principale;
b. miglioramento del rapporto tra ricavi verdi medi ponderati/ricavi medi ponderati basati su combustibili fossili rispetto all'Indice principale
c. incremento dei ricavi verdi medi ponderati rispetto all'Indice principale
3. Inoltre, al fine di raggiungere gli obiettivi di diversificazione sono imposti i seguenti vincoli: ponderazione attiva degli elementi costitutivi, ponderazione minima degli elementi costitutivi, ponderazione dei titoli quale multiplo della sua ponderazione nell'Indice principale, ponderazioni settoriali attive e ponderazioni geografiche attive. Per maggiori dettagli, si rimanda alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

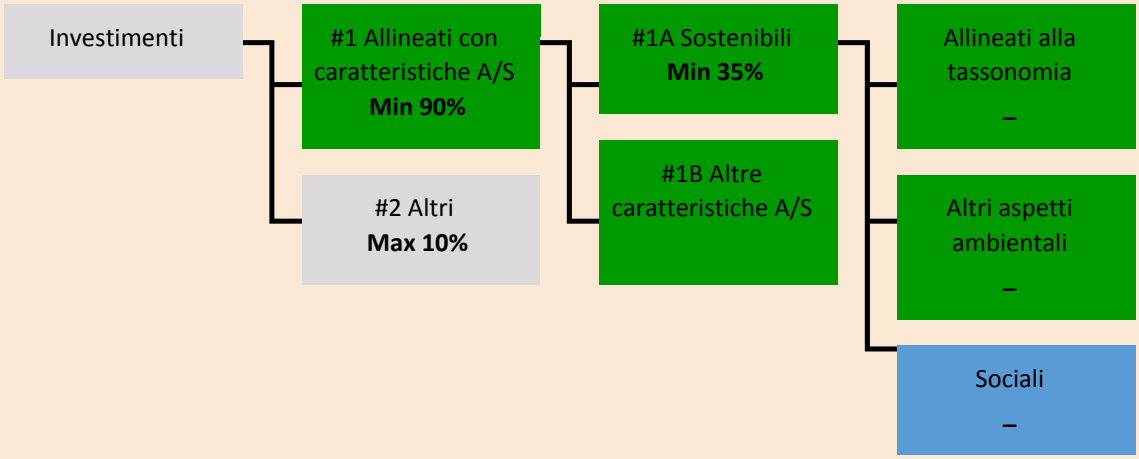
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 35% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

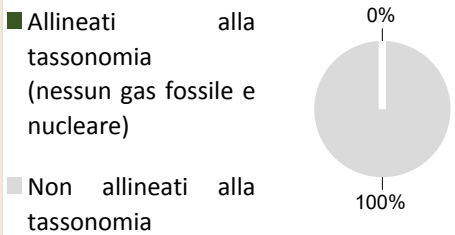
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

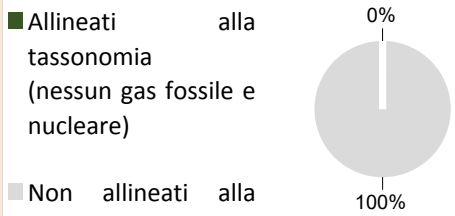
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 35% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 35% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI EMU Climate Paris Aligned Filtered è un indice azionario basato sull'indice MSCI EMU (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di Paesi con mercati sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria europea. L'Indice è concepito per supportare gli investitori che cercano di ridurre la propria esposizione ai rischi di transizione e di clima fisico e che desiderano perseguire opportunità derivanti dalla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, allineandosi al contempo ai requisiti dell'accordo di Parigi. L'Indice incorpora le raccomandazioni della Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) ed è concepito per superare gli standard minimi dell'Indice di riferimento UE allineato a Parigi.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Japan SRI Climate Paris Aligned

Identificativo della persona giuridica:
2138007H5QEZTOGC4B22

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 35% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE allineato a Parigi" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 50% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità. Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI JAPAN SRI Filtered PAB 100% Hedged to USD (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività commerciali definite da MSCI ESG Research*, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale. I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante. Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti

indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che

integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI JAPAN SRI Filtered PAB 100% Hedged to USD (l'"Indice") e intende minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI JAPAN SRI Filtered PAB 100% Hedged to USD è un indice azionario basato sull'indice MSCI Japan, rappresentativo delle azioni a capitalizzazione medio-alta del mercato giapponese ("Indice principale"). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice MSCI JAPAN SRI Filtered PAB 100% Hedged to USD (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività commerciali definite da MSCI ESG Research*, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti.
Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB

devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale. I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e
- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio- allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

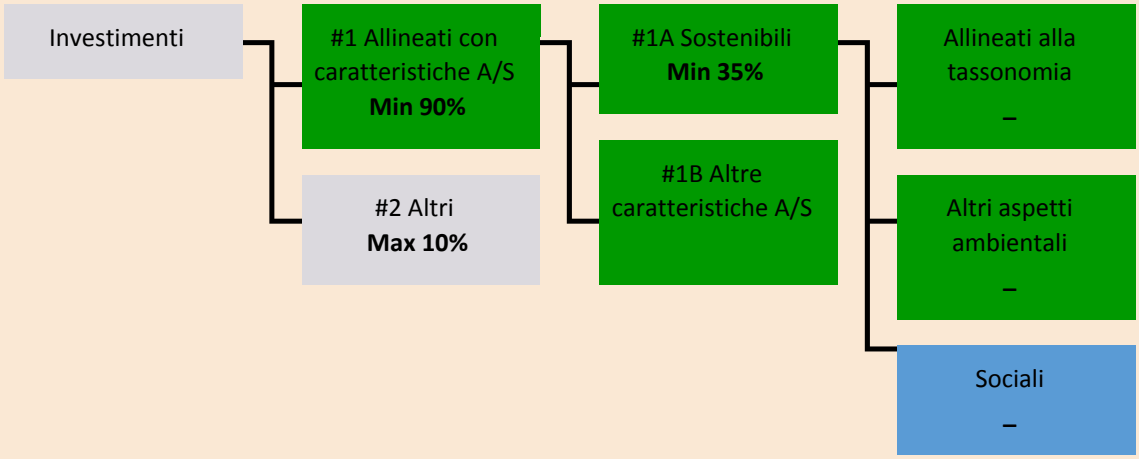
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 35% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

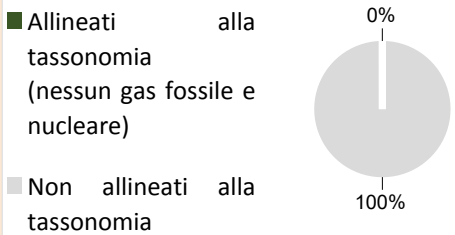
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

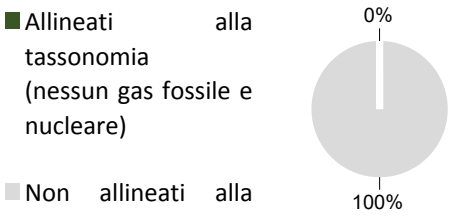
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 35% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 35% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

MSCI Japan SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'indice MSCI Japan, rappresentativo delle azioni a capitalizzazione medio-alta del mercato giapponese ("Indice principale"). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI World Climate Paris Aligned

Identificativo della persona giuridica:
213800MMM38NXMDMHQ95

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 30% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE allineato a Parigi" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 50% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select Net USD (l'"Indice") mira a ridurre l'intensità delle sue emissioni di gas a effetto serra (GHG) di almeno il 50% rispetto all'Indice principale ed è designato per soddisfare l'obiettivo di decarbonizzazione del 7% anno su anno.
L'Indice sarà costruito come segue:
- L'Universo applicabile comprende tutti gli elementi costitutivi esistenti dell'Indice principale (cioè i titoli azionari a media ed alta capitalizzazione che equivalgono all'85% della capitalizzazione totale per l'area geografica coperta dall'Indice principale).
- L'Universo iniziale è costruito escludendo i titoli dall'Universo applicabile in base ai seguenti criteri:
1. Società prive di rating: società prive del rating MSCI ESG Research for Low Carbon Transition Assessment.
2. Società coinvolte in affari legati alle armi controverse secondo quanto definito dalla metodologia degli indici MSCI Ex Controversial Weapons.
Ogni società rimanente è ponderata in base alla propria capitalizzazione di mercato e al punteggio combinato* di Low Carbon Transition (LCT), al fine di aumentare l'esposizione alle società che partecipano a opportunità associate alla transizione climatica e diminuire l'esposizione alle società esposte a rischi associati alla transizione climatica.
- L'Universo ammesso è costruito partendo dall'Universo iniziale escludendo i titoli in base ai seguenti criteri:
1. Le società che hanno affrontato controversie molto gravi relative a questioni ESG,
2. Società che operano nel settore del tabacco, del carbone, del petrolio e del gas, della produzione di energia a base di carbone termico, della produzione di energia a combustibile liquido, della produzione di energia a base di petrolio e gas.
- L'indice principale e l'Universo ammesso sono entrambi suddivisi in due universi**: 'High Climate Impact' e 'Low Climate Impact'.
- L'Universo finale è costruito partendo dall'Universo idoneo e ponderando: gli universi "High Climate Impact" e "Low Climate Impact" in funzione delle rispettive allocazioni nell'Indice principale e nei titoli sulla base dei loro obiettivi e impegni a rispettare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE). La ponderazione degli emittenti è limitata a un massimo (5% della ponderazione degli emittenti nell'Indice principale).

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a

misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

l **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo

all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select Net USD (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select Net USD è un indice azionario basato sull'indice MSCI World ("Indice principale"), rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi sviluppati (aggiornato a marzo 2020). L'indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del marchio EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice MSCI World Climate Change Paris Aligned Low Carbon Select Net USD (l'"Indice") mira a ridurre l'intensità delle sue emissioni di gas a effetto serra (GHG) di almeno il 50% rispetto all'Indice principale ed è designato per soddisfare l'obiettivo di decarbonizzazione del 7% anno su anno.
L'Indice sarà costruito come segue:
- L'Universo applicabile comprende tutti gli elementi costitutivi esistenti dell'Indice principale (cioè i titoli azionari a media ed alta capitalizzazione che equivalgono all'85% della capitalizzazione totale per l'area geografica coperta dall'Indice principale).
- L'Universo iniziale è costruito escludendo i titoli dall'Universo applicabile in base ai seguenti criteri:
1. Società prive di rating: società prive del rating MSCI ESG Research for Low Carbon Transition Assessment.
2. Società coinvolte in affari legati alle armi controverse secondo quanto definito dalla metodologia degli indici MSCI Ex Controversial Weapons.
Ogni società rimanente è ponderata in base alla propria capitalizzazione di mercato e al punteggio combinato* di Low Carbon Transition (LCT), al fine di aumentare l'esposizione alle società che

partecipano a opportunità associate alla transizione climatica e diminuire l'esposizione alle società esposte a rischi associati alla transizione climatica.
- L'Universo ammesso è costruito partendo dall'Universo iniziale escludendo i titoli in base ai seguenti criteri:
1. Le società che hanno affrontato controversie molto gravi relative a questioni ESG,
2. Società che operano nel settore del tabacco, del carbone, del petrolio e del gas, della produzione di energia a base di carbone termico, della produzione di energia a combustibile liquido, della produzione di energia a base di petrolio e gas.
- L'indice principale e l'Universo ammesso sono entrambi suddivisi in due universi**: 'High Climate Impact' e 'Low Climate Impact'.
- L'Universo finale è costruito partendo dall'Universo idoneo e ponderando: gli universi "High Climate Impact" e "Low Climate Impact" in funzione delle rispettive allocazioni nell'Indice principale e nei titoli sulla base dei loro obiettivi e impegni a rispettare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE). La ponderazione degli emittenti è limitata a un massimo (5% della ponderazione degli emittenti nell'Indice principale).
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

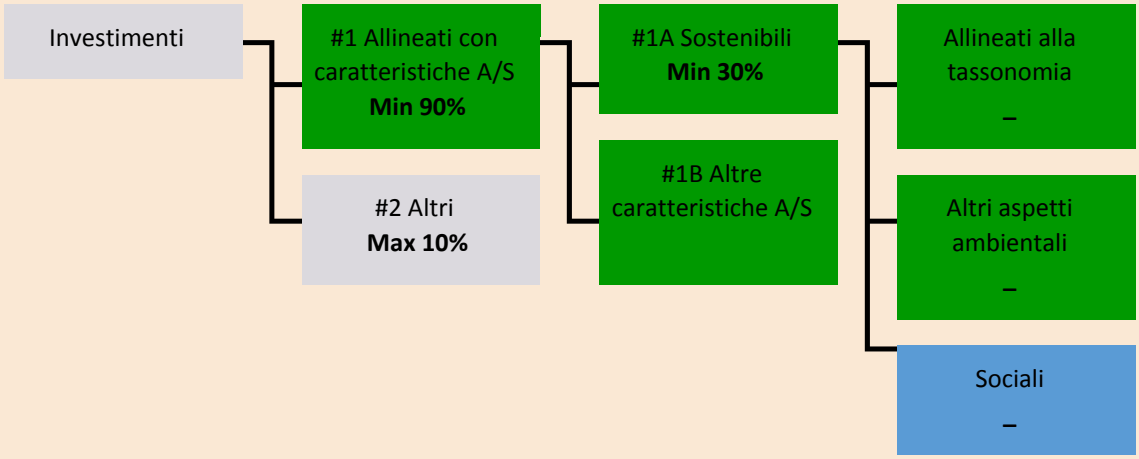
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 30% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

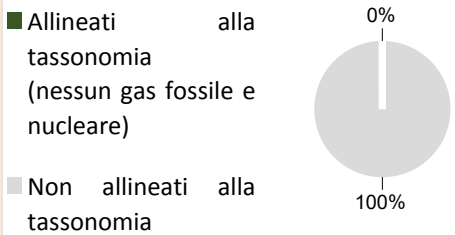
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

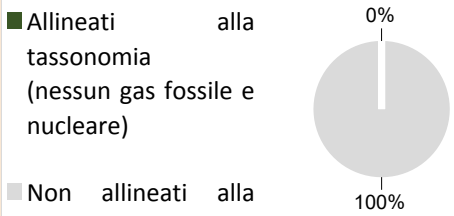
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [x] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 30% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 30% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI World Climate Change Paris Aligned Select è un indice azionario basato sull'indice MSCI World ("Indice principale"), rappresentativo dei mercati a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi sviluppati (aggiornato a marzo 2020). L'indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del marchio EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Pacific Ex Japan SRI Climate Paris Aligned

Identificativo della persona giuridica:
22210085PY3LW5RGLP55

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì** ☒ **Nessuna**

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo sociale

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE allineato a Parigi" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 50% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità. Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered PAB è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse negli indici regionali che compongono l'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività economiche definite da MSCI ESG Research, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti.
Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale.
La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- trend ESG (un trend ESG positivo è preferito a uno neutro, così come un trend neutro è preferito a trend negativo)
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e
- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
La ponderazione massima di un componente dell'Indice a livello di emittente sarà limitato al massimo (5%, ponderazione nell'Indice principale).

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

[X] Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

[ ] Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered PAB (l'"Indice") e intende minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Pacific ex Japan (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta in 4 dei 5 mercati sviluppati della regione del Pacifico, Giappone escluso (aggiornato a novembre 2021). L'Indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered PAB (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse negli indici regionali che compongono l'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività economiche definite da MSCI ESG Research, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali,

armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti.
Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale.
La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- trend ESG (un trend ESG positivo è preferito a uno neutro, così come un trend neutro è preferito a trend negativo)
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e
- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G

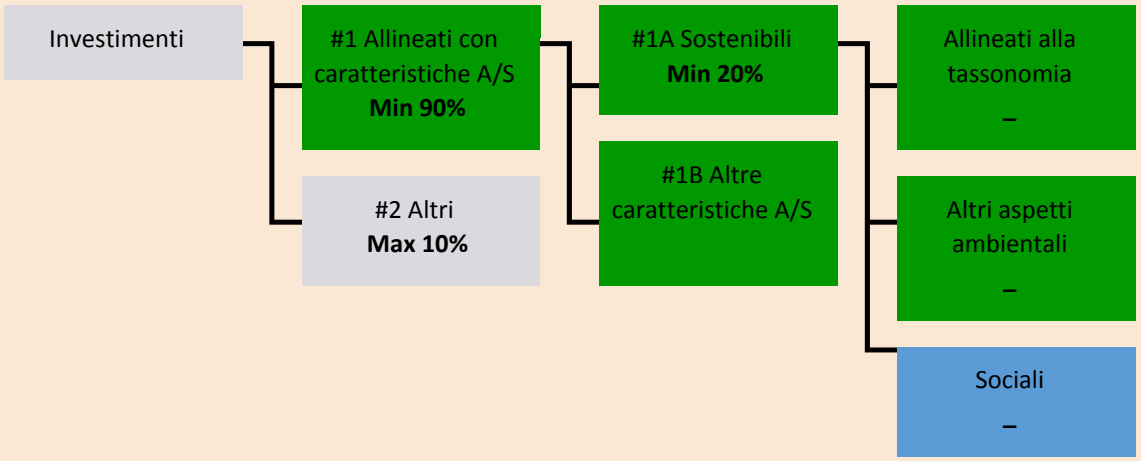
quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

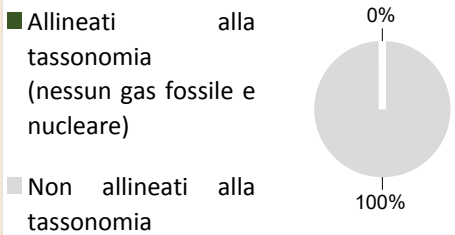
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

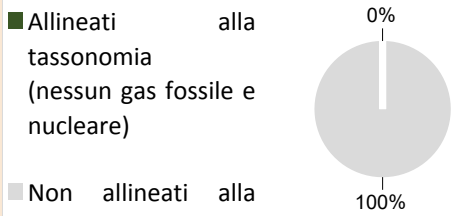
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Pacific ex Japan (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta in 4 dei 5 mercati sviluppati della regione del Pacifico, Giappone escluso (aggiornato a novembre 2021). L'Indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI World SRI Climate Paris Aligned

Identificativo della persona giuridica:
54930067TT873B9E5C67

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 30% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE allineato a Parigi" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 50% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI World SRI Filtered PAB (l'"Indice) è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività economiche definite da MSCI ESG Research, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti.
Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e
- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI.
MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto

obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione

(normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI World SRI Filtered PAB (l'"Indice") e intende minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI World SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI World (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi sviluppati (aggiornato a novembre 2021). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice MSCI World SRI Filtered PAB (l'"Indice) è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività economiche definite da MSCI ESG Research, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti.
Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:

- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e
- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principaleLa strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

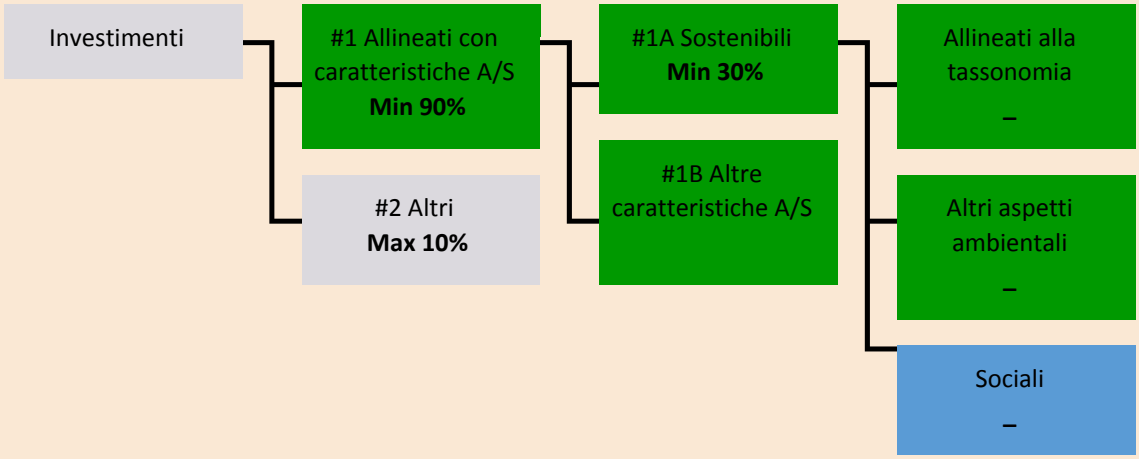
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 30% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

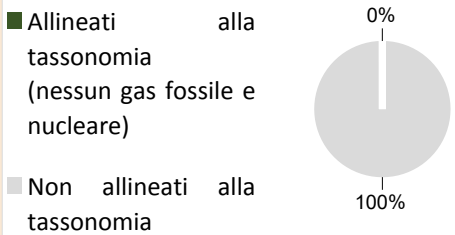
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

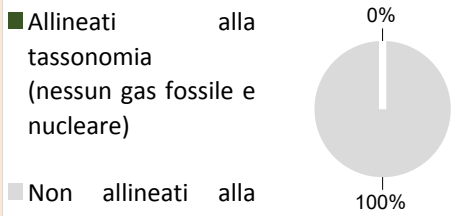
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [x] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 30% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 30% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI World SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI World (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi sviluppati (aggiornato a novembre 2021). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG

Identificativo della persona giuridica:
5493003U13Y6UYB5XW65

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, l'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corp BBB+ 0-3 Year Select (l'"Indice") applica i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG MSCI almeno pari a BBB.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio MSCI ESG Impact Monitor, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red".
I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale, ridimensionata per mantenere un'allocazione settoriale neutrale rispetto al relativo Indice principale. Se, dopo aver applicato i filtri ESG, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere nell'indice)
Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo.
* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti

ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le

attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corp BBB+ 0-3 Year Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.
L'indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corp BBB+ 0-3 Year Select è un indice obbligazionario rappresentativo dell'universo delle obbligazioni investment grade denominate in euro che segue le regole dell'Indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate, ossia una vita residua compresa tra 0 e 3 anni e altri criteri d'idoneità a livello di settore ed ESG.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corp BBB+ 0-3 Year Select (l'"Indice") applica i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG MSCI almeno pari a BBB.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio MSCI ESG Impact Monitor, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red".
I titoli rimanenti sono ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale.
I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale, ridimensionata per mantenere un'allocazione settoriale neutrale rispetto al relativo Indice principale. Se, dopo aver applicato i filtri ESG, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere nell'indice)
Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo.

* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

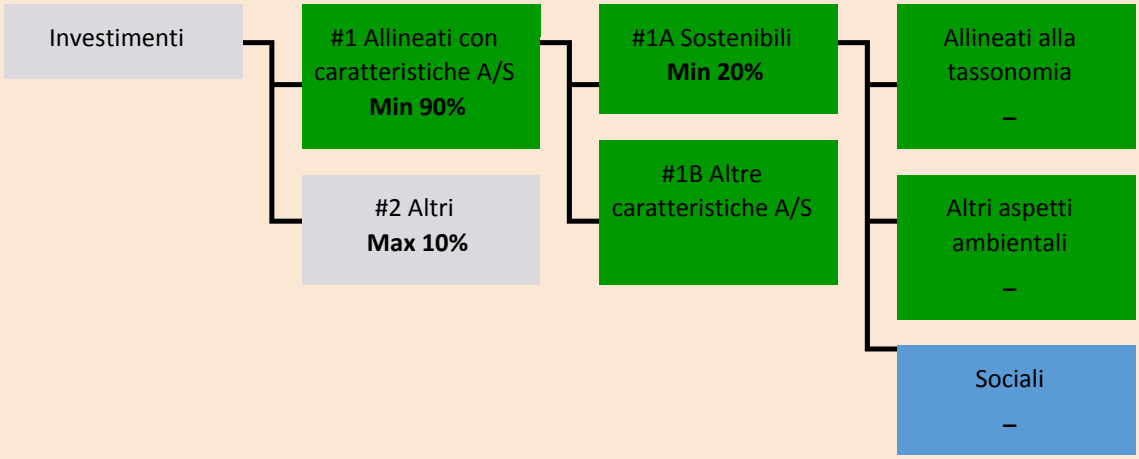
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

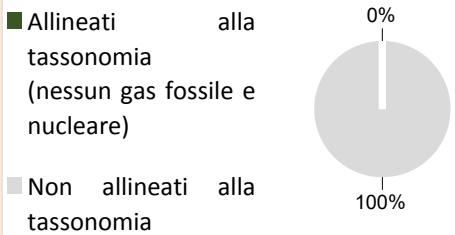
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

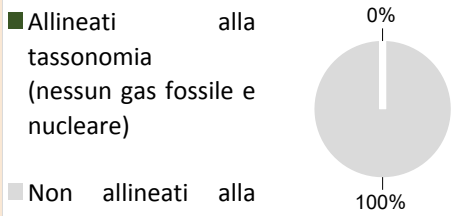
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [x] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate ESG BBB+ Sustainability SRI 0-3 Year è un indice obbligazionario rappresentativo dell'universo delle obbligazioni investment grade denominate in euro che segue le regole dell'Indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate (l'"Indice principale") con un limite di scadenza residua compresa tra 0 e 3 anni e che applica ulteriori criteri settoriali ed ESG per l'idoneità dei titoli.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

10/12/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Emerging Markets SRI Climate Paris Aligned

Identificativo della persona giuridica:
549300GISPIIUMKTYR80

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE allineato a Parigi" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 50% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità. Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI Emerging Markets SRI Filtered PAB (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività economiche definite da MSCI ESG Research, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti.
Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale. I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di

cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI Emerging Markets SRI Filtered PAB (l'"Indice") e intende minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI Emerging Markets SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Emerging Markets (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 27 Paesi emergenti (aggiornato a novembre 2021). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice MSCI Emerging Markets SRI Filtered PAB (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività economiche definite da MSCI ESG Research, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti.
Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB

devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale. I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

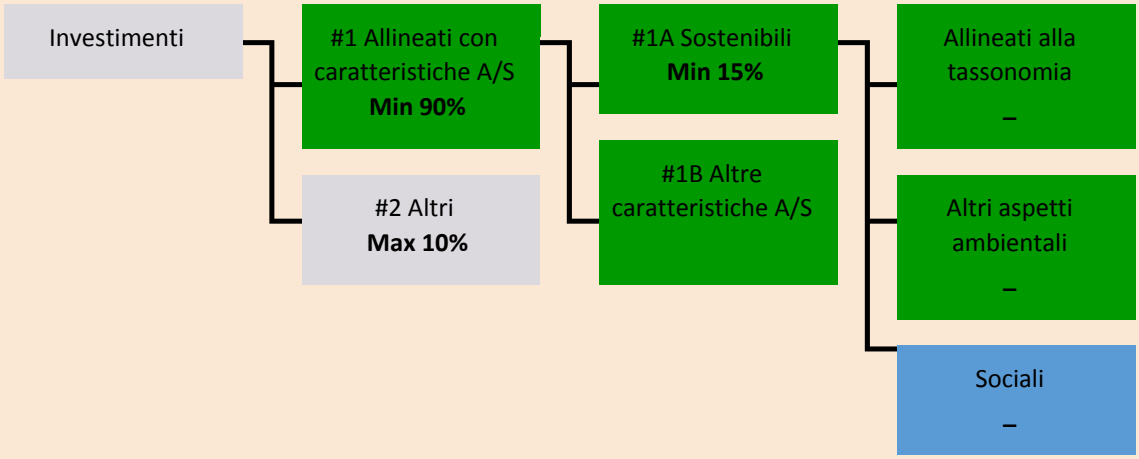
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

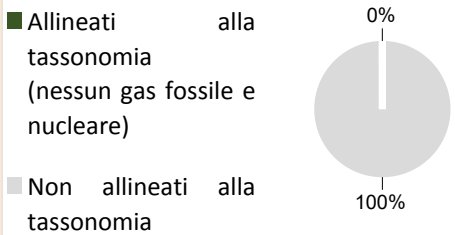
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

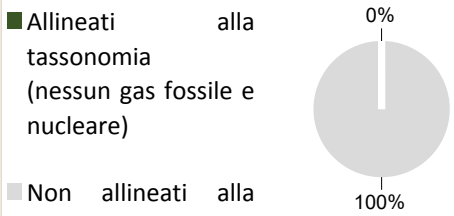
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI EM (Emerging Markets) SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Emerging Markets (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 27 Paesi emergenti (aggiornato a novembre 2021). L'Indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI North America ESG Broad Transition

Identificativo della persona giuridica:
2221009K64OHGR1O8Z36

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

●● [ ] **Sì**

●○ [X] **Nessuna**

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

[X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15% di investimenti sostenibili

- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo sociale

[ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE di transizione climatica" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali:

- una riduzione minima del 30% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale
- un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.

Più precisamente, l'Indice MSCI North America ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività commerciali indicate da MSCI ESG Resarch*, tra cui armi nucleari, tabacco, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il Punteggio MSCI ESG*** medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%

Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.
La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.
La ponderazione massima di qualsiasi titolo incluso nell'Indice è stabilita come la ponderazione di tale titolo nell'Indice principale + 2%.
*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.
** MSCI ESG Controversies fornisce valutazioni sulle controversie relative all'impatto negativo in termini ambientali, sociali e/o di governance delle attività, dei prodotti e dei servizi delle società
*** MSCI ESG Ratings fornisce ricerche, analisi e rating sulle modalità con cui le società gestiscono i rischi e le opportunità ambientali, sociali e di governance.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a

misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo

all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI North America ESG Broad CTB Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI North America ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI North America (l'"Indice principale"), rappresentativo delle azioni a capitalizzazione medio-alta dei segmenti US e Canada. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice MSCI North America ESG Broad CTB Select è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività commerciali indicate da MSCI ESG Resarch*, tra cui armi nucleari, tabacco, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il Punteggio MSCI ESG*** medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:

1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%
Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.
La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.
La ponderazione massima di qualsiasi titolo incluso nell'Indice è stabilita come la ponderazione di tale titolo nell'Indice principale + 2%.
*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.
** MSCI ESG Controversies fornisce valutazioni sulle controversie relative all'impatto negativo in termini ambientali, sociali e/o di governance delle attività, dei prodotti e dei servizi delle società
*** MSCI ESG Ratings fornisce ricerche, analisi e rating sulle modalità con cui le società gestiscono i rischi e le opportunità ambientali, sociali e di governance.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

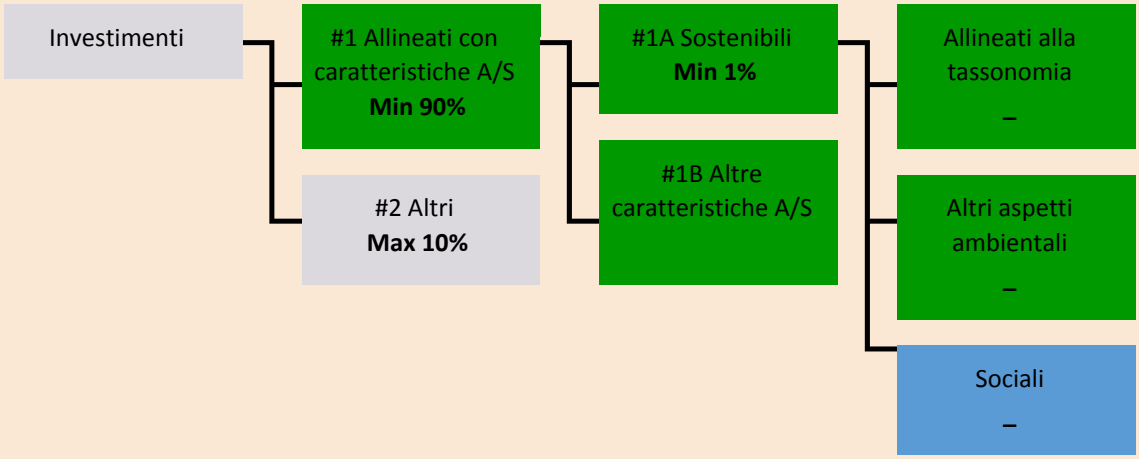
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo dell'1% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

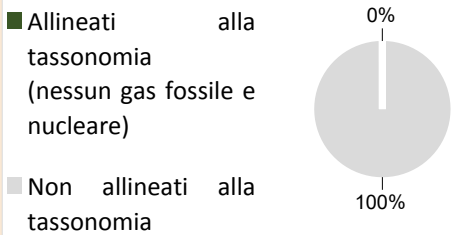
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

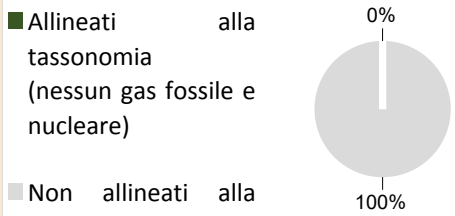
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI North America ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI North America (l'"Indice principale"), rappresentativo delle azioni a capitalizzazione medio-alta dei segmenti US e Canada. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI EM Asia SRI Climate Paris Aligned

Identificativo della persona giuridica:
213800XKAFV6VIB4O832

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE allineato a Parigi" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 50% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità. Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI EM Asia SRI Filtered PAB (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività economiche definite da MSCI ESG Research, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti.
Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating MSCI ESG, - attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di

cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI EM Asia SRI Filtered PAB (l'"Indice") e intende minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI EM Asia SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Emerging Markets (EM) Asia (l'"Indice principale"), rappresentativo delle azioni a capitalizzazione medio-alta in 9 Paesi emergenti asiatici (aggiornato a novembre 2021). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice MSCI EM Asia SRI Filtered PAB (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).
In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte nelle attività economiche definite da MSCI ESG Research, ossia nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, riserve di combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Per risultare idonee, le società che non compongono attualmente gli indici MSCI SRI Filtered PAB

devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari ad A e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 4.
- Per rimanere idonee, le società che compongono attualmente l'Indice devono avere un ESG MSCI Rating ameno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. L'Indice tende ad avere pesi settoriali coerenti con quelli dell'Indice principale. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

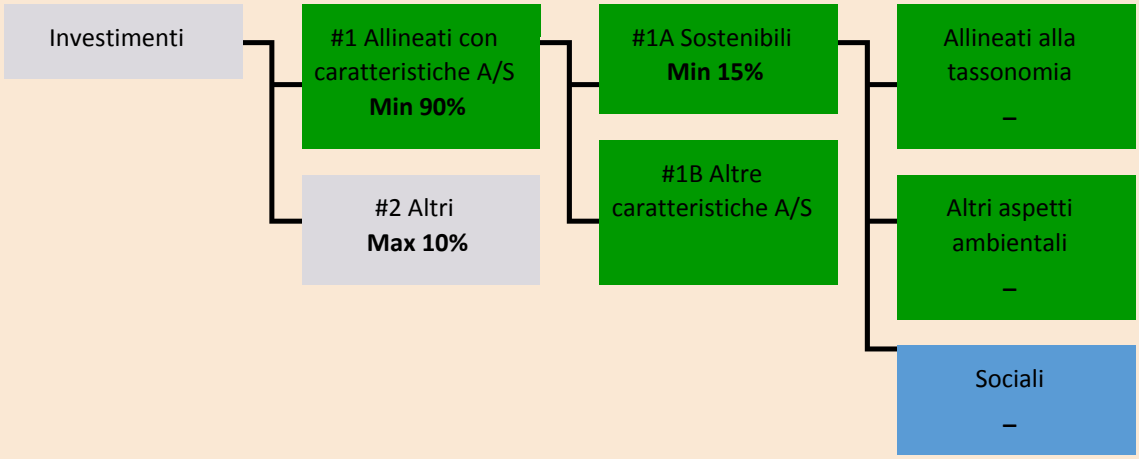
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

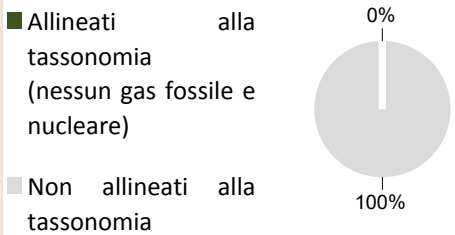
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

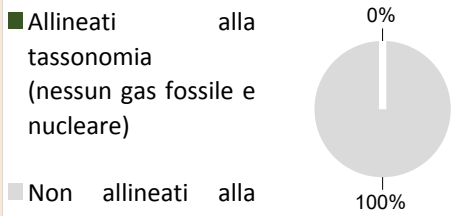
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI EM Asia SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Emerging Markets (EM) Asia (l'"Indice principale"), rappresentativo delle azioni a capitalizzazione medio-alta in 9 Paesi emergenti asiatici (aggiornato a novembre 2021). L'indice fornisce esposizione a società con eccellenti valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Emerging Markets ESG Selection

Identificativo della persona giuridica:
213800CMYD4SG29DTC94

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 10% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI. Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf. Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, l'universo applicabile dell'Indice MSCI EM ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") include tutti i titoli dell'Indice principale. I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice MSCI Emerging Markets in base a:
1. In primo luogo, si escludono le società coinvolte nelle seguenti attività economiche secondo MSCI ESG Research: alcool, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, armi da fuoco civili, carbone termico e petrolio e gas non convenzionali.
2. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Le società che non compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG di MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "3" per risultare idonee.
- Le società che compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "1"per risultare idonee.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e

inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

I Comparti replicano il rendimento dell'Indice MSCI EM ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizzano il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'indice MSCI EM ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'indice MSCI Emerging Markets (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 27 paesi emergenti (a novembre 2021) emessi da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'universo applicabile dell'Indice MSCI EM ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") include tutti i titoli dell'Indice principale. I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice MSCI Emerging Markets in base a:
1. In primo luogo, si escludono le società coinvolte nelle seguenti attività economiche secondo MSCI ESG Research: alcool, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, armi da fuoco civili, carbone termico e petrolio e gas non convenzionali.
2. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Le società che non compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG di MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "3" per risultare idonee.
- Le società che compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "1"per risultare idonee.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.
L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono

previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

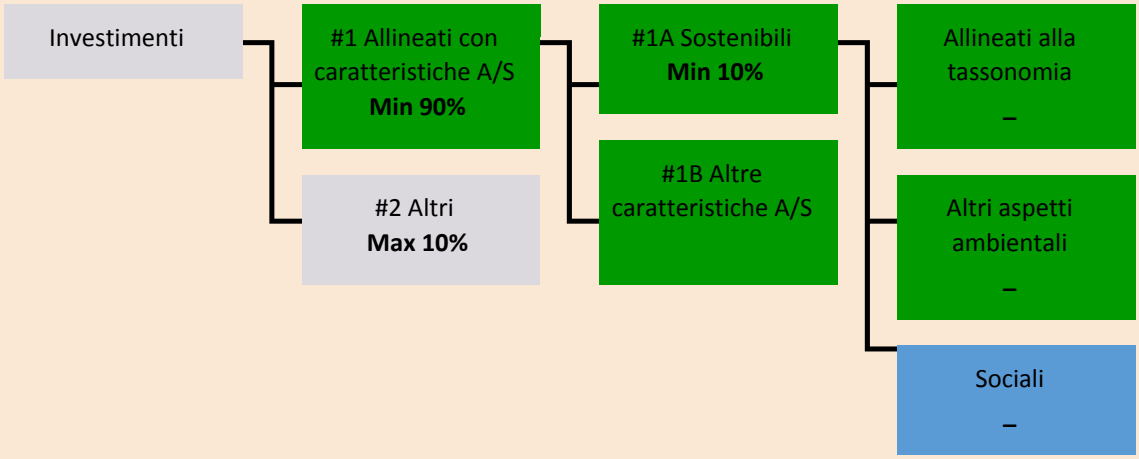
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 10% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

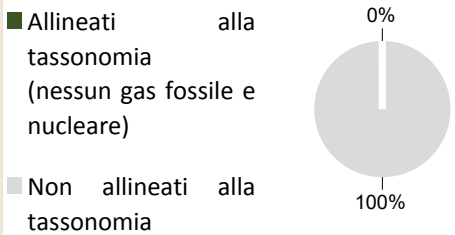
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

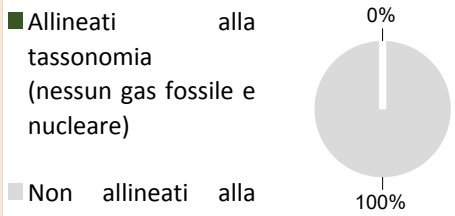
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 10% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 10% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'indice MSCI Emerging Markets ESG Leaders Select 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Emerging Markets (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 27 Paesi emergenti (a novembre 2021) emessi da società che hanno il rating più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi EUR Corporate Bond 0-1Y ESG

Identificativo della persona giuridica:
213800LLBNM6TDFBXD07

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, l'Indice iBoxx MSCI ESG EUR Corporates 0-1 TCA (l'"Indice) applica i seguenti filtri:
- Sono escluse le società coinvolte nei settori commerciali/attività* di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
- per essere idonei, gli emittenti devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari a BBB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1. Dopo l'esclusione degli emittenti dell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i TICKER con punteggio più alto per rimanere nell'indice)
- valore di mercato (vengono privilegiati i ticker con valore di mercato più alto per rimanere nell'indice)
Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo.
Il peso di ciascun componente dell'indice si basa sul suo valore di mercato. Inoltre, il peso per capitalizzazione di mercato di ciascun emittente è limitato al 3%.
* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina

dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui

integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice iBoxx MSCI ESG EUR Corporates 0-1 TCA (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice IBoxx MSCI ESG EUR Corporates 0-1 TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni investment grade denominate in euro a tasso fisso emesse da società private (dette "obbligazioni societarie") con una vita residua compresa tra 1 mese e 1 anno e applica criteri aggiuntivi settoriali ed ESG per l'idoneità dei titoli.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR Corporates 0-1 TCA (l'"Indice") applica i seguenti filtri ESG:
- Sono escluse le società coinvolte nei settori commerciali/attività* di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
- per essere idonei, gli emittenti devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari a BBB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1. Dopo l'esclusione degli emittenti dell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i TICKER con punteggio più alto per rimanere nell'indice)
- valore di mercato (vengono privilegiati i ticker con valore di mercato più alto per rimanere nell'indice)
Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo.
Il peso di ciascun componente dell'indice si basa sul suo valore di mercato. Inoltre, il peso per capitalizzazione di mercato di ciascun emittente è limitato al 3%.
* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com
La strategia del Prodotto si basa inoltre su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali),

come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

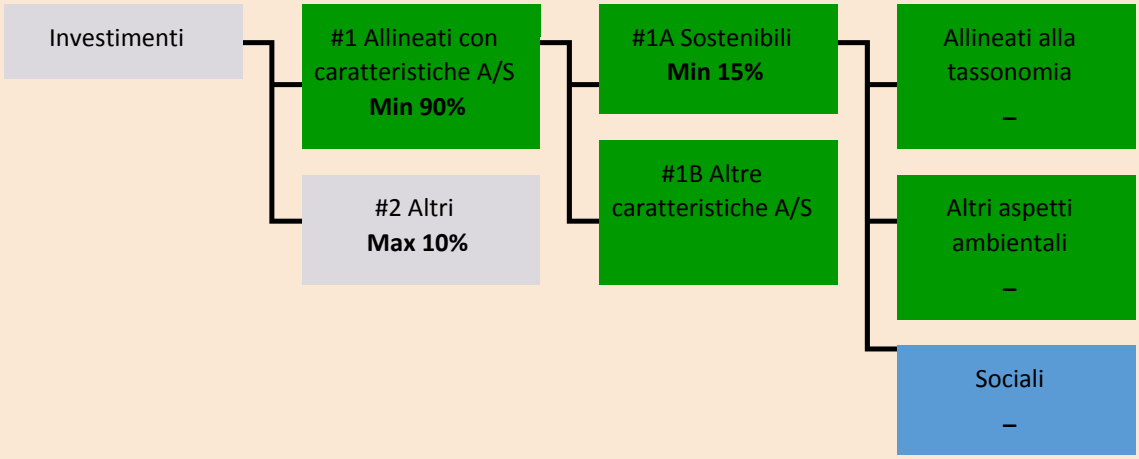
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

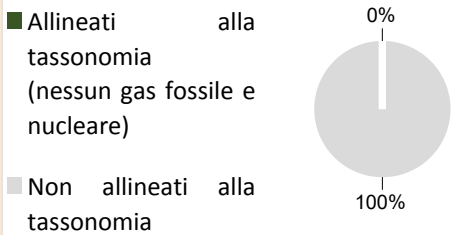
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

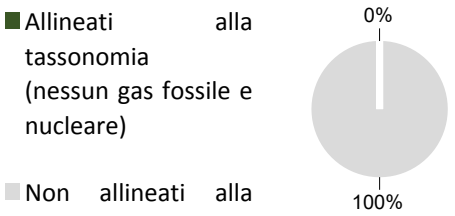
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice IBoxx MSCI ESG EUR Corporates 0-1 TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni investment grade denominate in euro a tasso fisso emesse da società private (dette "obbligazioni societarie") con una vita residua compresa tra 1 mese e 1 anno e applica criteri aggiuntivi settoriali ed ESG per l'idoneità dei titoli.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.markit.com/Documentation/Product/Iboxx

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Applicabile fino al 24.11.2025

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Europe Ex Switzerland ESG Selection

Identificativo della persona giuridica:
5493009JG8TNRW3XF071

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì** ☒ **Nessuna**

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 25% di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo sociale

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf

Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4

Più precisamente, l'Indice MSCI Europe ex Switzerland ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'indice MSCI Europe ex Switzerland ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta dei 14 paesi dei mercati sviluppati (MS) (a maggio 2022) in Europa, Svizzera esclusa, ed emessi da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.
L'universo applicabile include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione best-in-class delle società che compongono l'Indice principale in base a:
1. In primo luogo, si escludono le società coinvolte nelle seguenti attività commerciali secondo MSCI ESG Research*: alcool, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, armi da fuoco civili, carbone termico e petrolio e gas non convenzionali.
2. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Le società che non compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI** ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies** ameno pari a "3" per risultare idonee.
- Le società che compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "1"per risultare idonee.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
Ogni componente è ponderato in proporzione alla sua capitalizzazione di mercato corretta per il flottante e con un limite fissato al 5%.
*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.
** MSCI ESG Ratings fornisce ricerche, analisi e rating sulle modalità con cui le società gestiscono i rischi e le opportunità ambientali, sociali e di governance.
*** MSCI ESG Controversies fornisce valutazioni sulle controversie relative all'impatto negativo in termini ambientali, sociali e/o di governance delle attività, dei prodotti e dei servizi delle società.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Replicare il rendimento dell'Indice MSCI Europe ex Switzerland ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
MSCI Europe ex Switzerland ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'indice MSCI Europe ex Switzerland ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta dei 14 paesi dei mercati sviluppati (MS) (a maggio 2022) in Europa, Svizzera esclusa, ed emessi da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
MSCI Europe ex Switzerland ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'indice MSCI Europe ex Switzerland ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta dei 14 paesi dei mercati sviluppati (MS) (a maggio 2022) in Europa,

personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Svizzera esclusa, ed emessi da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.
L'universo applicabile include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione best-in-class delle società che compongono l'Indice principale in base a:
1. In primo luogo, si escludono le società coinvolte nelle seguenti attività commerciali secondo MSCI ESG Research*: alcool, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, armi da fuoco civili, carbone termico e petrolio e gas non convenzionali.
2. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Le società che non compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI** ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies** ameno pari a "3" per risultare idonee.
- Le società che compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "1"per risultare idonee.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale. Ogni componente è ponderato in proporzione alla sua capitalizzazione di mercato corretta per il flottante e con un limite fissato al 5%.
*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.
** MSCI ESG Ratings fornisce ricerche, analisi e rating sulle modalità con cui le società gestiscono i rischi e le opportunità ambientali, sociali e di governance.
*** MSCI ESG Controversies fornisce valutazioni sulle controversie relative all'impatto negativo in termini ambientali, sociali e/o di governance delle attività, dei prodotti e dei servizi delle società.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

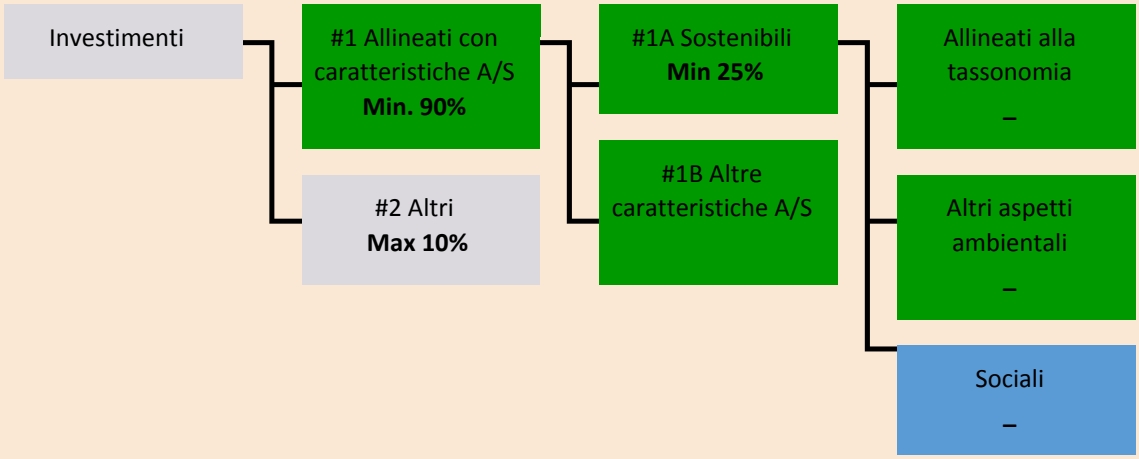
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 25% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

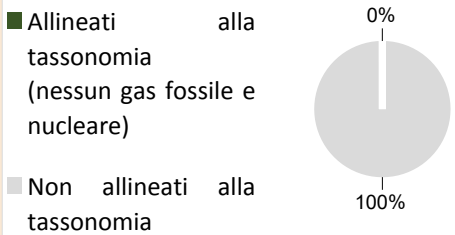
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE?

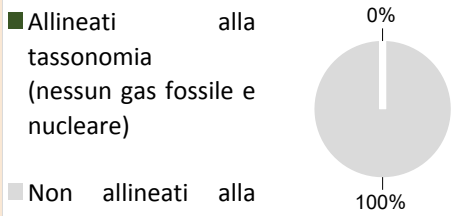
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 25% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 25% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

MSCI Europe ex Switzerland ESG Leaders Select 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'indice MSCI Europe ex Switzerland ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta dei 14 paesi dei mercati sviluppati (MS) (a maggio 2022) in Europa, Svizzera esclusa, ed emessi da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Applicabile dal 25.11.2025

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad Transition

Identificativo della persona giuridica:
5493009JG8TNRW3XF071

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì** ☒ **Nessuna**

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 30% di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo sociale

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE di transizione climatica" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali:
- una riduzione minima del 30% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale
- un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di

emissioni di GHG del 7% l'anno.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI").
Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad CTB Select Index (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività commerciali indicate da MSCI ESG Resarch, tra cui
armi nucleari, tabacco, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie "Red Flag" e "Environmental Orange Flag" da MSCI ESG Controversies.
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il punteggio ESG di MSCI medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%
Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI li allenterà e,
in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo.

Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano

rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto si prefigge di replicare il rendimento dell'MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad CTB Select Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad CTB Select Index è un indice azionario basato sull'MSCI Europe ex Switzerland Index (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 14 Paesi sviluppati su 15 in Europa (esclusa la Svizzera). L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad CTB Select Index (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività commerciali indicate da MSCI ESG Resarch, tra cui
armi nucleari, tabacco, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali,
compresa la perforazione artica, insieme a società classificate come controversie "Red Flag" e "Environmental Orange Flag" da MSCI ESG Controversies.
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il punteggio ESG di MSCI medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%

Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

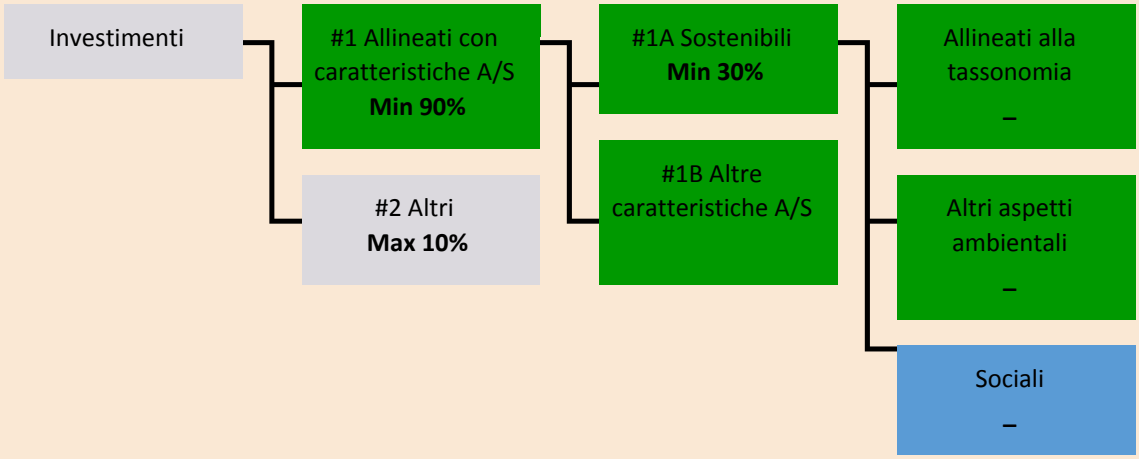
Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG.
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento. Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG.
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 30% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

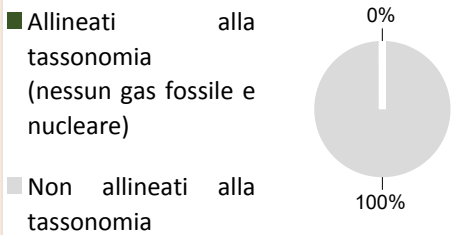
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

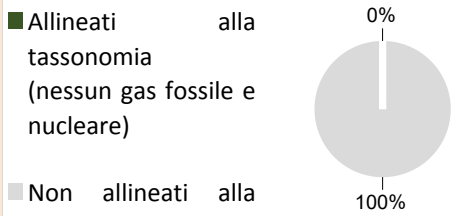
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 30% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 30% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad CTB Select Index è un indice azionario basato sull'MSCI Europe ex Switzerland Index (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 14 Paesi sviluppati su 15 in Europa (esclusa la Svizzera). L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito: https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi Euro Aggregate Bond ESG

Identificativo della persona giuridica:
213800MNGINQA3GWTZ79

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, l'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Aggregate Sector Neutral Select (l'"Indice") applica i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG pari a BBB o superiore per essere idonei.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio MSCI ESG Impact Monitor, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red".
I restanti titoli sono ponderati in base alla loro capitalizzazione totale di mercato, ridimensionata per mantenere un'allocazione settoriale neutrale rispetto al relativo Indice principale; i settori sono i buoni del tesoro, i titoli correlati ai governi, le emissioni corporate e cartolarizzate alla data del prospetto.
Se, dopo aver applicato i filtri ESG, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- MSCI ESG Controversies Score (è preferibile un Controversies Score di Ticker superiore per rimanere nell'indice). Gli emittenti saranno quindi esclusi dall'indice sulla base di questa classificazione, fino a un minimo di emittenti esclusi pari al 20% del numero totale degli emittenti dell'universo idoneo.
* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un

"best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore

(si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l’impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Aggregate Sector Neutral Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'indice MSCI ESG Euro Aggregate Sector Neutral Select è un indice obbligazionario, rappresentativo dell'universo dei titoli denominati in euro a tasso fisso di qualità investment grade, che segue le regole dell'Indice Bloomberg Euro Aggregate ("Indice principale") e applica i criteri settoriali ed ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'indice Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Sector Neutral (l'"Indice") applica i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG pari a BBB o superiore per essere idonei.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio MSCI ESG Impact Monitor, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red".
I restanti titoli sono ponderati in base alla loro capitalizzazione totale di mercato, ridimensionata per mantenere un'allocazione settoriale neutrale rispetto al relativo Indice principale; i settori sono i buoni del tesoro, i titoli correlati ai governi, le emissioni corporate e cartolarizzate alla data del prospetto.
Se, dopo aver applicato i filtri ESG, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)

- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere nell'indice)

Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo.

* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

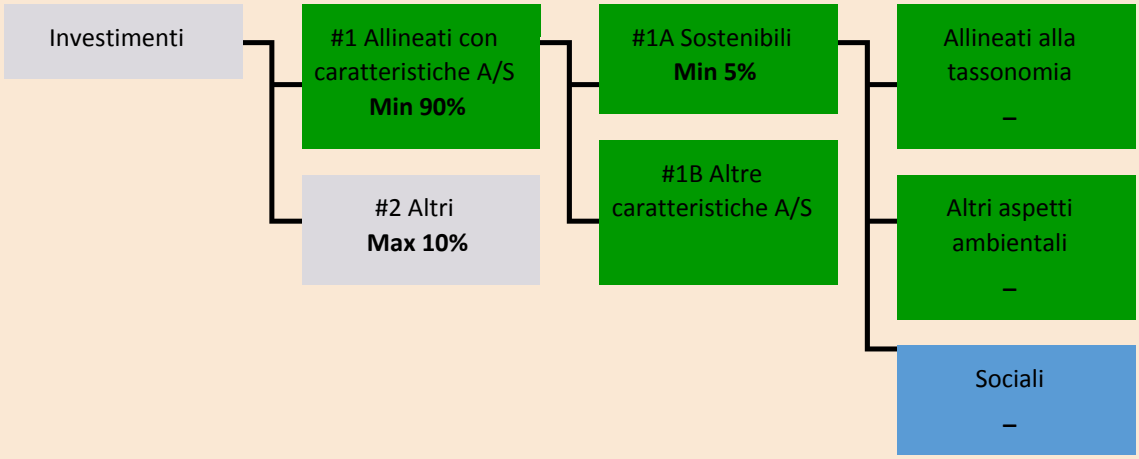
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

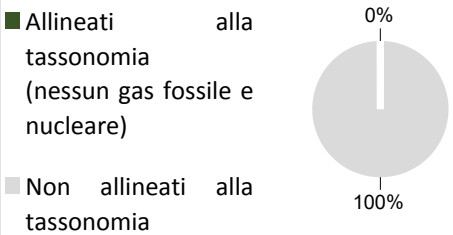
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

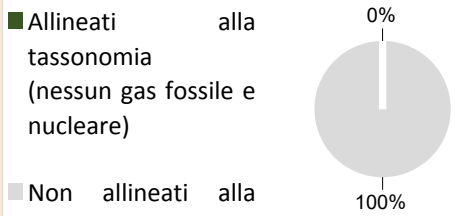
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 45% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'indice Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Sector Neutral è un indice obbligazionario, rappresentativo dell'universo dei titoli denominati in euro a tasso fisso di qualità investment grade, che segue le regole dell'Indice Bloomberg Euro Aggregate (l'"Indice principale") e applica i criteri settoriali ed ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi S&P 500 Screened

Identificativo della persona giuridica:
222100YTW62AGYBTTC41

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizzano i punteggi ESG di S&P DJI.
S&P Dow Jones Indices (S&P DJI), in collaborazione con S&P Global Sustainable1 Research, fornisce punteggi ambientali, sociali e di governance (ESG) (collettivamente noti come Punteggi ESG di S&P DJI), che misurano la performance complessiva delle società in relazione a fattori ESG finanziariamente rilevanti. I dati che confluiscono nei Punteggi ESG di S&P Global includono un punteggio ESG totale a livello di società per un anno finanziario, composto dai punteggi delle singole dimensioni ambientali (E), sociali (S) e di governance (G), dietro i quali esistono (in media) più di 20 punteggi settoriali specifici utilizzabili come segnali dei rischi ESG e delle relative ripercussioni.
Ulteriori dettagli sui punteggi ESG di S&P DJI sono disponibili al seguente link:
https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-sp-dji-esg-score.pdf
Più precisamente, l'universo iniziale dell'Indice S&P 500 Scored and Screened+ Index (USD) NTR comprende tutti i titoli che compongono il suo Indice principale.
Vengono poi applicati i seguenti filtri:
1. Sono escluse le società coinvolte in attività commerciali identificate in conformità alla metodologia dell'Indice pubblicato, tra cui tabacco, armi controverse, petrolio e gas non convenzionali, trivellazione artica e carbone termico;
2. Sono escluse le società con punteggi* United Nations Global Compact (UNGC) bassi;
3. Sono escluse le società prive di un punteggio S&P DJI o con un punteggio S&P DJI ESG* che rientra nel peggiore 25% dei punteggi ESG di ciascun gruppo settoriale GICS. L'universo globale per questa classificazione è definito come l'unione di S&P Global LargeMidCap e S&P Global 1200 alla fine di marzo dell'anno precedente.
L'Indice si interessa al 75% della capitalizzazione di mercato flottante di ciascun gruppo settoriale dello S&P 500 utilizzando il punteggio S&P DJI ESG come elemento discriminante. I componenti sono selezionati in ordine decrescente di punteggio S&P DJI ESG.
I componenti dell'indice sono ponderati per la capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
* Per ulteriori informazioni sul punteggio S&P DJI, su quello UNGC e sulle controversie ESG, si rimanda alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito www.spdji.com

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH): Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche: • avere un'intensità di CO2 che non appartiene all'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità) e • avere un Consiglio di Amministrazione che non appartiene all'ultimo decile rispetto alle altre società del settore, e • essere liberata da qualsiasi controversia in relazione alle condizioni lavorative e ai diritti umani. • Essere liberata da qualsiasi controversia in relazione alla biodiversità e all'inquinamento - Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare

riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Replicare il rendimento dell'Indice S&P 500 Scored and Screened+ Index (USD) NTR (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice S&P 500 Scored and Screened+ Index (USD) NTR (l'"Indice") è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato ad ampia base che misura la performance dei titoli che soddisfano criteri di sostenibilità, mantenendo al contempo una ponderazione settoriale complessiva analoga a quella dell'S&P 500 (l'"Indice principale"). L'Indice S&P500 è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli negoziati negli Stati Uniti.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'universo iniziale dell'Indice S&P 500 Scored and Screened+ Index (USD) NTR comprende tutti i titoli che compongono il suo Indice principale.
Vengono poi applicati i seguenti filtri:
1. Sono escluse le società coinvolte in attività commerciali identificate in conformità alla metodologia dell'Indice pubblicato, tra cui tabacco, armi controverse, petrolio e gas non convenzionali, trivellazione artica e carbone termico;
2. Sono escluse le società con punteggi* United Nations Global Compact (UNGC) bassi;
3. Sono escluse le società prive di un punteggio S&P DJI o con un punteggio S&P DJI ESG* che rientra nel peggiore 25% dei punteggi ESG di ciascun gruppo settoriale GICS. L'universo globale per questa classificazione è definito come l'unione di S&P Global LargeMidCap e S&P Global 1200 alla fine di marzo dell'anno precedente.
L'Indice si interessa al 75% della capitalizzazione di mercato flottante di ciascun gruppo settoriale dello S&P 500 utilizzando il punteggio S&P DJI ESG come elemento discriminante. I componenti sono selezionati in ordine decrescente di punteggio S&P DJI ESG.
I componenti dell'indice sono ponderati per la capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
* Per ulteriori informazioni sul punteggio S&P DJI, su quello UNGC e sulle controversie ESG, si rimanda alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito www.spdji.com
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

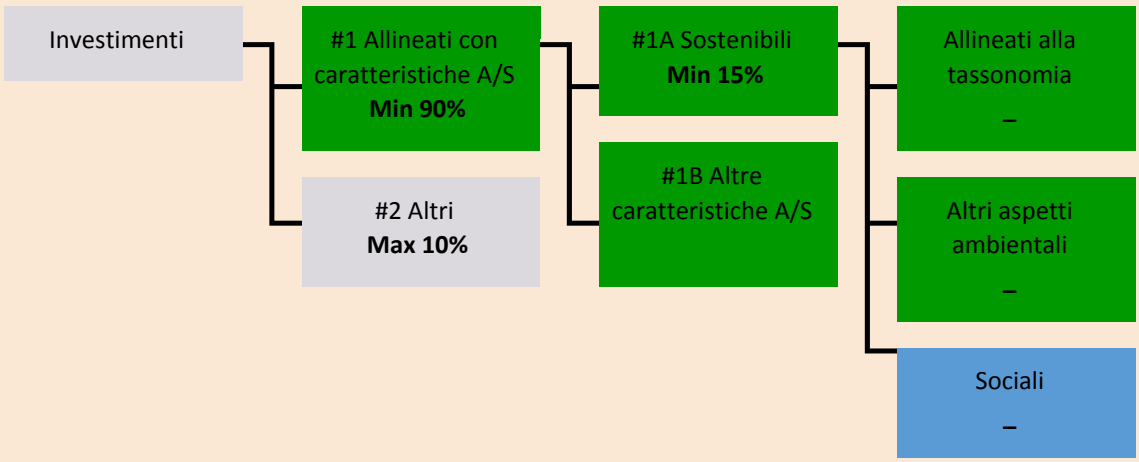
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

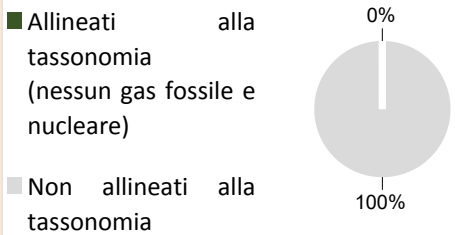
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

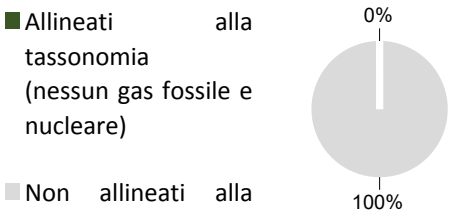
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice S&P 500 ESG+ (l'"Indice") è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato ad ampia base che misura la performance dei titoli che soddisfano criteri di sostenibilità, mantenendo al contempo una ponderazione settoriale complessiva analoga a quella dell'S&P 500 (l'"Indice principale"). L'Indice S&P500 è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli negoziati negli Stati Uniti.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.spglobal.com/spdji/en/index-family/esg/core-esg/sp-esg/#overview

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi Global Corporate Bond 1-5Y ESG

Identificativo della persona giuridica:
222100AVKM1M7Q2EFT37

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.
Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, l'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate 1-5 Year Select (l'"Indice") applica i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG MSCI almeno pari a BBB o superiore per essere idonei.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio MSCI ESG Impact Monitor, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red".
I titoli rimanenti sono ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale.
Se, dopo aver altresì applicato i criteri di selezione ESG di cui sopra, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere nell'indice)
Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo. Se più di un emittente ha lo stesso punteggio ESG Rating and Controversy e deve essere rimosso per raggiungere la soglia del 20%, verranno rimossi tutti gli emittenti con lo stesso punteggio ESG Rating and Controversy.
* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti

indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che

integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate 1-5 Year Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate 1-5 Year Select Index è un indice obbligazionario che comprende un debito societario investment-grade a tasso fisso e multivaluta, con una vita residua compresa tra 1 anno (incluso) e 5 anni (esclusi) e altri criteri d'idoneità a livello di settore ed ESG.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate 1-5 Year Select (l'"Indice") applica i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG MSCI almeno pari a BBB o superiore per essere idonei.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio MSCI ESG Impact Monitor, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red".
I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale. Se, dopo aver altresì applicato i criteri di selezione ESG di cui sopra, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere nell'indice)

Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo. Se più di un emittente ha lo stesso punteggio ESG Rating and Controversy e deve essere rimosso per raggiungere la soglia del 20%, verranno rimossi tutti gli emittenti con lo stesso punteggio ESG Rating and Controversy.

* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

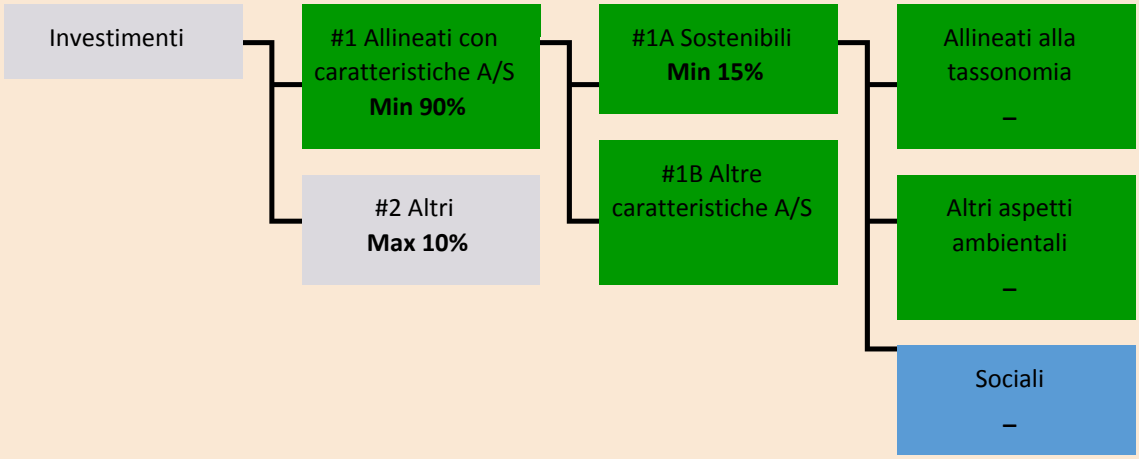
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

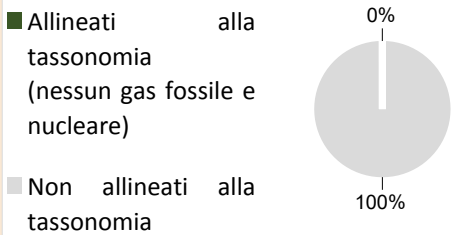
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

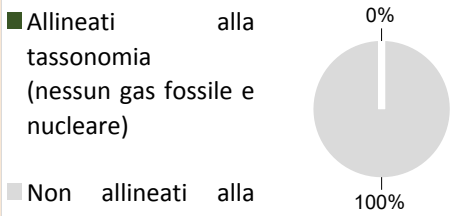
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice Bloomberg MSCI Global Corporate ESG Sustainability SRI 1-5 Year è un indice obbligazionario che comprende un debito societario investment-grade a tasso fisso e multivaluta, con una vita residua compresa tra 1 anno (incluso) e 5 anni (esclusi) e altri criteri d'idoneità a livello di settore ed ESG.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi Stoxx Europe 600 ESG

Identificativo della persona giuridica:
549300JX3L7U61W4HF88

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 30% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'ISS ESG Corporate Rating.

L'ISS ESG Corporate Rating fornisce dati e valutazioni rilevanti e previsionali sulle prestazioni ambientali, sociali e di governance (ESG). In base a un'analisi olistica della materialità, le società vengono valutate rispetto a un insieme standard di temi ESG universali e ad altri argomenti specifici del settore. L'approccio alla materialità copre sia i rischi rilevanti per la sostenibilità sia gli effetti negativi sulla società e sull'ambiente. Attingendo a un paniere complessivo di oltre 700 indicatori, ISS ESG applica a ciascuna entità valutata circa 100 indicatori sociali, ambientali e di governance relativi ad aspetti come problematiche concernenti il personale, gestione della catena di approvvigionamento, etica aziendale, corporate governance, gestione ambientale, efficienza ecologica e altro ancora.

Scenari di ponderazione diversificati assicurano che gli aspetti più rilevanti per un determinato settore di attività/una determinata attività vengano tenuti in debito conto. Lo status di "Prime" è assegnato alle entità valutate che risultano leader nei rispettivi settori e che soddisfano esigenti aspettative di performance assolute e sono quindi considerate ben posizionate per gestire i rischi ESG critici e per sfruttare le opportunità offerte dalle trasformazioni verso uno sviluppo sostenibile.

L'ESG Corporate Rating riconosce che i rischi e l'impatto ambientali, sociali e di governance differiscono a seconda del settore. L'entità dei rischi ambientali (E), sociali (S) e di governance (G) specifici del settore definisce i rispettivi requisiti di performance, la distribuzione delle ponderazioni fra questi parametri di rating e la soglia di attribuzione dello status di "Prime" per ogni settore. Ad esempio, per ottenere lo status ISS ESG Prime, le società operanti in settori ad alto rischio e impatto, come il segmento gas-petrolifero, devono dimostrare performance migliori in termini di rating complessivo rispetto a quelle di settori a basso rischio, come il segmento immobiliare.

Per maggiori dettagli sull'ISS ESG Corporate Rating, si rimanda al seguente link:
https://www.issgovernance.com/file/publications/methodology/Corporate-Rating-Methodology.pdf

Più precisamente, l'indice STOXX EUROPE 600 ESG+ è un indice azionario basato sull'Indice Stoxx Europe 600, rappresentativo di 600 principali titoli dei paesi sviluppati europei ("Indice principale"), che applica una serie di esclusioni settoriali e uno screening di performance ESG per valutare l'idoneità dei titoli e intende selezionare in totale l'80% del numero di titoli dell'Indice principale.

L'universo applicabile è costituito dalle società incluse nell'Indice principale.
Vengono poi applicati i seguenti filtri:
- Sono escluse le società non conformi in base alla valutazione dell'ISS-ESG Norms-Based Screening. Il Norms-Based Screening identifica le società che violano o che rischiano di violare le norme internazionali comunemente accettate in materia di diritti umani, standard di lavoro, protezione ambientale e anticorruzione stabilite nei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e nelle linee guida dell'OCSE.
- Le società che ISS-ESG identifica come coinvolte in attività controverse quali armi controverse, tabacco, carbone termico, petrolio e gas non convenzionali, armi da fuoco civili e appalti militari non sono idonee alla selezione.

I restanti titoli dell'elenco di selezione sono allocati agli 11 gruppi settoriali ICB in base alle rispettive classificazioni ICB.

L'indice STOXX EUROPE 600 ESG+ mira a una selezione totale dell'80% del numero di titoli dell'Indice principale. La selezione viene applicata a tutti i gruppi settoriali, selezionando i punteggi più alti e mantenendo il rapporto di selezione dell'80% all'interno di ciascun gruppo settoriale.

I titoli idonei nell'elenco di selezione sono classificati in ordine decrescente in base al loro ISS ESG Corporate Rating all'interno degli 11 gruppi settoriali ICB. Nel caso in cui due società di un

determinato gruppo industriale abbiano lo stesso ISS ESG Corporate Rating, la priorità viene data alla società con la più alta capitalizzazione di mercato del flottante.

Ciascun componente dell'Indice viene quindi ponderato in base alla capitalizzazione di mercato del flottante con un tetto massimo del 10%.

Per ulteriori informazioni sulle attività controverse e sui filtri, nonché sul sistema di Classificazione ICB, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile su stoxx.com.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi

ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH): Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche: • avere un'intensità di CO2 che non appartiene all'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità) e • avere un Consiglio di Amministrazione che non appartiene all'ultimo decile rispetto alle altre società del settore, e • essere liberata da qualsiasi controversia in relazione alle condizioni lavorative e ai diritti umani. • Essere liberata da qualsiasi controversia in relazione alla biodiversità e all'inquinamento - Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice STOXX EUROPE 600 ESG+ (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

L'indice STOXX EUROPE 600 ESG+ è un indice azionario basato sull'Indice Stoxx Europe 600 rappresentativo di 600 principali titoli dei paesi sviluppati europei ("Indice principale") che applica una serie di esclusioni settoriali e uno screening di performance ESG per l'idoneità dei titoli e mira a una selezione totale dell'80% del numero di titoli dell'Indice principale.

Le prassi di **buona governance**

○ ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.

comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

L'indice STOXX EUROPE 600 ESG+ è un indice azionario basato sull'Indice Stoxx Europe 600 rappresentativo di 600 principali titoli dei paesi sviluppati europei ("Indice principale") che applica una serie di esclusioni settoriali e uno screening di performance ESG per l'idoneità dei titoli e mira a una selezione totale dell'80% del numero di titoli dell'Indice principale.

L'universo applicabile è costituito dalle società incluse nell'Indice principale.
Vengono poi applicati i seguenti filtri:
- Sono escluse le società non conformi in base alla valutazione dell'ISS-ESG Norms-Based Screening. Il Norms-Based Screening identifica le società che violano o che rischiano di violare le norme internazionali comunemente accettate in materia di diritti umani, standard di lavoro, protezione ambientale e anticorruzione stabilite nei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e nelle linee guida dell'OCSE.
- Le società che ISS-ESG identifica come coinvolte in attività controverse quali armi controverse, tabacco, carbone termico, petrolio e gas non convenzionali, armi da fuoco civili e appalti militari non sono idonee alla selezione.

I restanti titoli dell'elenco di selezione sono allocati agli 11 gruppi settoriali ICB in base alle rispettive classificazioni ICB.

L'indice STOXX EUROPE 600 ESG+ mira a una selezione totale dell'80% del numero di titoli dell'Indice principale. La selezione viene applicata a tutti i gruppi settoriali, selezionando i punteggi più alti e mantenendo il rapporto di selezione dell'80% all'interno di ciascun gruppo settoriale.

I titoli idonei nell'elenco di selezione sono classificati in ordine decrescente in base al loro ISS ESG Corporate Rating all'interno degli 11 gruppi settoriali ICB. Nel caso in cui due società di un determinato gruppo industriale abbiano lo stesso ISS ESG Corporate Rating, la priorità viene data alla società con la più alta capitalizzazione di mercato del flottante.

Ciascun componente dell'Indice viene quindi ponderato in base alla capitalizzazione di mercato del flottante con un tetto massimo del 10%.

Per ulteriori informazioni sulle attività controverse e sui filtri, nonché sul sistema di Classificazione ICB, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile su stoxx.com.

La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.
L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali

specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

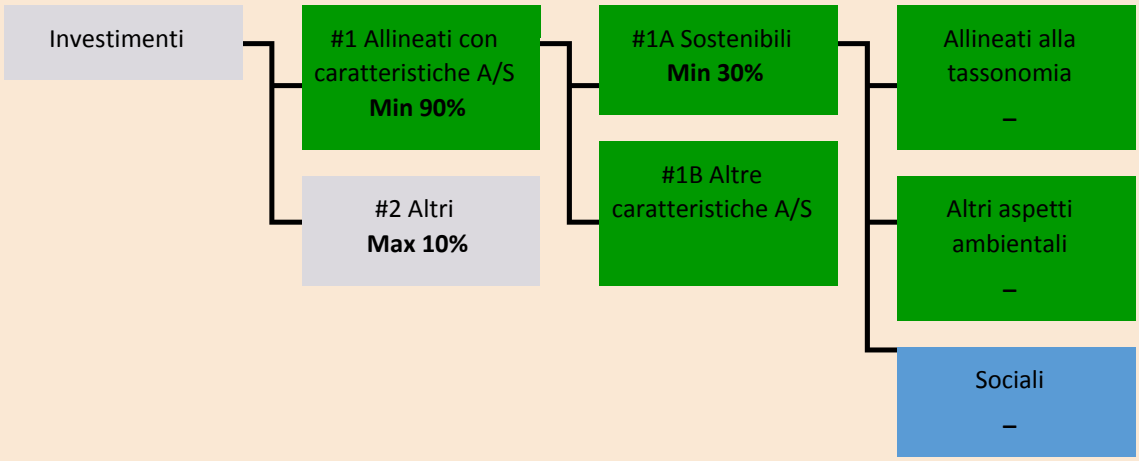
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 30% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

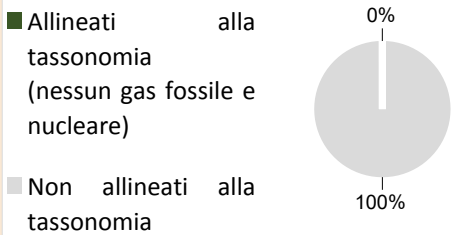
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

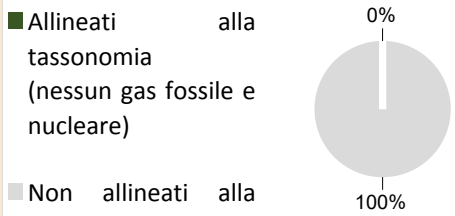
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 30% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 30% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'indice STOXX EUROPE 600 ESG+ è un indice azionario basato sull'Indice Stoxx Europe 600 rappresentativo di 600 principali titoli dei paesi sviluppati europei ("Indice principale") che applica una serie di esclusioni settoriali e uno schermo di performance ESG per l'idoneità dei titoli e mira a una selezione totale dell'80% del numero di titoli dell'Indice principale.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.stoxx.com/rulebooks

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi EUR Corporate Bond ESG

Identificativo della persona giuridica:
2221000A7N8FW0MB1V42

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 25% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, l'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate Select Index (l'"Indice") applica i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG MSCI almeno pari a BBB per essere idonei.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio MSCI ESG Impact Monitor, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red".
I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale, ridimensionata per mantenere un'allocazione settoriale neutrale rispetto al relativo Indice principale. Se, dopo aver applicato i filtri ESG, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere nell'indice)
Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo.
* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B,

o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l’impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate Select è un indice obbligazionario, rappresentativo dei titoli societari a tasso fisso investment grade denominati in euro, che segue le regole dell'Indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate ("Indice principale") e applica criteri settoriali e criteri ESG aggiuntivi ai fini dell'idoneità dei titoli.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate Select (l'"Indice") applica i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG MSCI almeno pari a BBB per essere idonei.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio MSCI ESG Impact Monitor, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red".
I titoli rimanenti sono ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale.
I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale, ridimensionata per mantenere un'allocazione settoriale neutrale rispetto al relativo Indice principale. Se, dopo aver applicato i filtri ESG, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere

nell'indice)
Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo.
* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

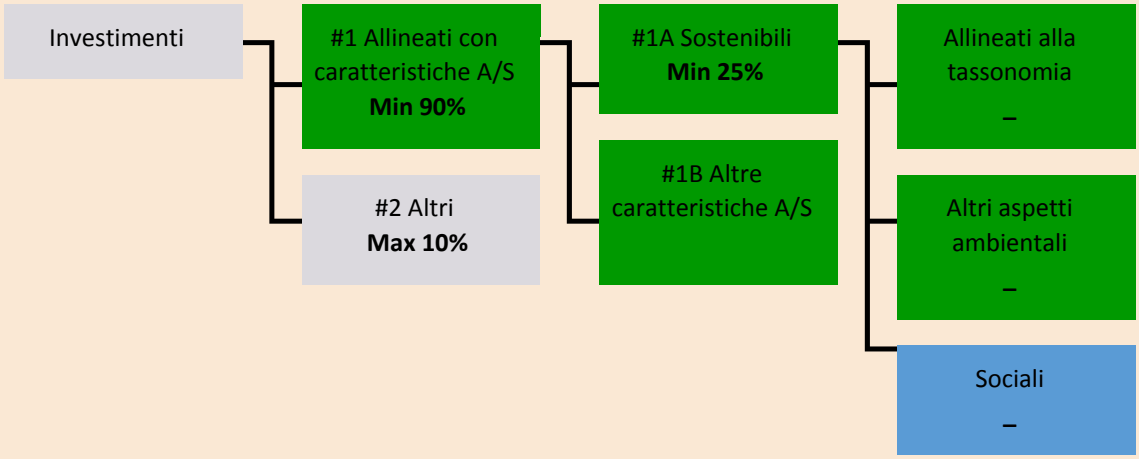
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 25% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

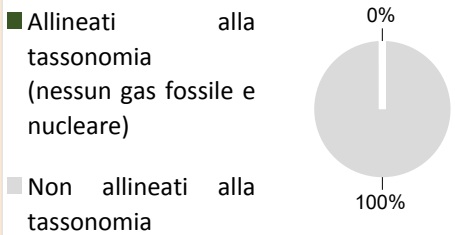
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

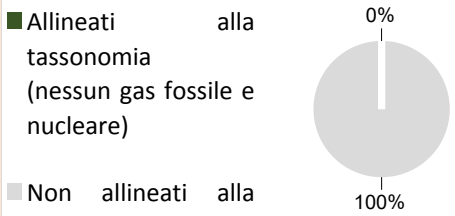
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 25% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 25% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice Bloomberg MSCI Euro Corporate ESG Sustainability SRI è un indice obbligazionario, rappresentativo dei titoli societari a tasso fisso investment grade denominati in euro, che segue le regole dell'Indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate (l'"Indice principale") e applica criteri settoriali e criteri ESG aggiuntivi ai fini dell'idoneità dei titoli.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI World Climate Transition

Identificativo della persona giuridica:
222100479LWJEIXZB875

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 30% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE di transizione climatica" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 30% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI World Climate Change CTB Select (l'"Indice") mira a ridurre l'intensità delle sue emissioni di gas a effetto serra (GHG) di almeno il 30% rispetto all'Indice principale ed è designato per soddisfare l'obiettivo di decarbonizzazione del 7% anno su anno. L'Indice sarà costruito come segue:
- L'Universo applicabile comprende tutti gli elementi costitutivi esistenti dell'Indice principale (cioè i titoli azionari a media ed alta capitalizzazione che equivalgono all'85% della capitalizzazione totale per l'area geografica coperta dall'Indice principale).
- L'Universo iniziale è costruito escludendo i titoli dall'Universo applicabile in base ai seguenti criteri:
1. Società prive di rating: società prive del rating MSCI ESG Research for Low Carbon Transition Assessment.
2. Società coinvolte in affari legati alle armi controverse secondo quanto definito dalla metodologia degli indici MSCI Ex Controversial Weapons.
Ogni società rimanente è ponderata in base alla propria capitalizzazione di mercato e al punteggio combinato* di Low Carbon Transition (LCT) e Carbon Emissions Intensity, al fine di aumentare l'esposizione alle società che partecipano a opportunità associate alla transizione climatica e diminuire l'esposizione alle società esposte a rischi associati alla transizione climatica.
- L'Universo ammesso è costruito partendo dall'Universo iniziale escludendo i titoli in base ai seguenti criteri:
1. Le società che hanno affrontato controversie molto gravi relative a questioni ESG,
2. Società coinvolte in tabacco, carbone e generazione di elettricità a base di carbone termico.
- L'indice principale e l'Universo idoneo sono entrambi suddivisi in due universi: 'High Climate Impact' e 'Low Climate Impact'.
- L'Universo finale è costruito partendo dall'Universo idoneo e ponderando: gli universi "High Climate Impact" e "Low Climate Impact" in funzione delle rispettive allocazioni nell'Indice principale e nei titoli sulla base dei loro obiettivi e impegni a rispettare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE). La ponderazione degli emittenti è limitata a un massimo (5% della ponderazione degli emittenti nell'Indice principale).

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti

ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le

attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MSCI World Climate Change CTB Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI World Climate Change CTB Select è un indice azionario basato sull'indice MSCI World ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi sviluppati (a dicembre 2020). L'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi della certificazione EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice MSCI World Climate Change CTB Select (l'"Indice") mira a ridurre l'intensità delle sue emissioni di gas a effetto serra (GHG) di almeno il 30% rispetto all'Indice principale ed è designato per soddisfare l'obiettivo di decarbonizzazione del 7% anno su anno. L'Indice sarà costruito come segue:
- L'Universo applicabile comprende tutti gli elementi costitutivi esistenti dell'Indice principale (cioè i titoli azionari a media ed alta capitalizzazione che equivalgono all'85% della capitalizzazione totale per l'area geografica coperta dall'Indice principale).
- L'Universo iniziale è costruito escludendo i titoli dall'Universo applicabile in base ai seguenti criteri:
1. Società prive di rating: società prive del rating MSCI ESG Research for Low Carbon Transition Assessment.
2. Società coinvolte in affari legati alle armi controverse secondo quanto definito dalla metodologia degli indici MSCI Ex Controversial Weapons.
Ogni società rimanente è ponderata in base alla propria capitalizzazione di mercato e al punteggio combinato* di Low Carbon Transition (LCT) e Carbon Emissions Intensity, al fine di aumentare l'esposizione alle società che partecipano a opportunità associate alla transizione climatica e diminuire l'esposizione alle società esposte a rischi associati alla transizione climatica.
- L'Universo ammesso è costruito partendo dall'Universo iniziale escludendo i titoli in base ai seguenti criteri:

1. Le società che hanno affrontato controversie molto gravi relative a questioni ESG,
2. Società coinvolte in tabacco, carbone e generazione di elettricità a base di carbone termico.
- L'indice principale e l'Universo idoneo sono entrambi suddivisi in due universi: 'High Climate Impact' e 'Low Climate Impact'.
- L'Universo finale è costruito partendo dall'Universo idoneo e ponderando: gli universi "High Climate Impact" e "Low Climate Impact" in funzione delle rispettive allocazioni nell'Indice principale e nei titoli sulla base dei loro obiettivi e impegni a rispettare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE). La ponderazione degli emittenti è limitata a un massimo (5% della ponderazione degli emittenti nell'Indice principale).
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

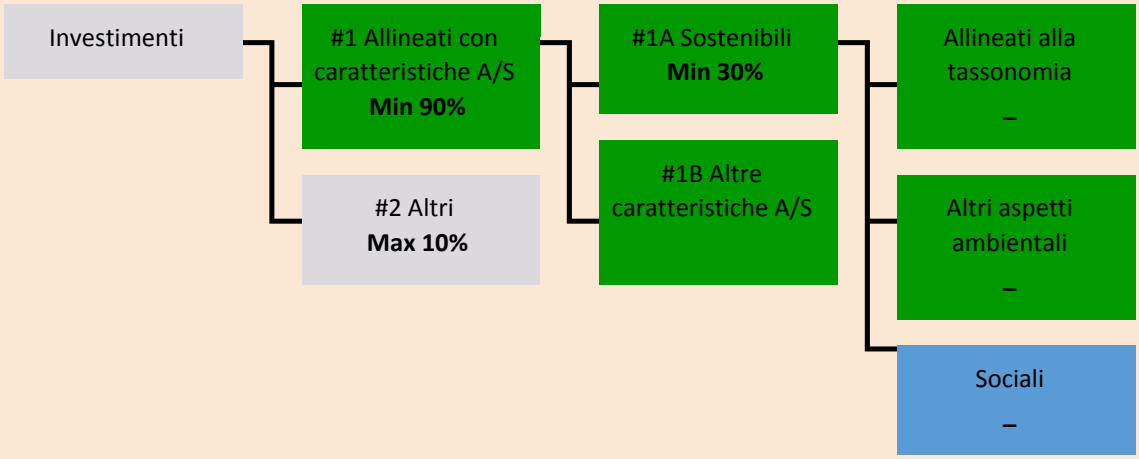
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 30% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

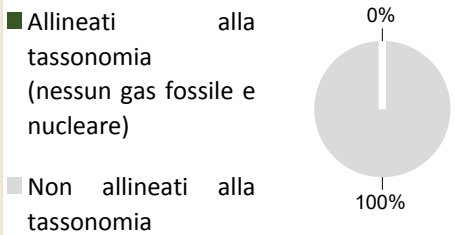
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

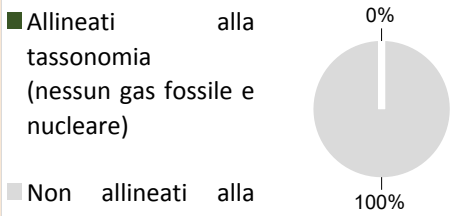
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 30% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 30% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice MSCI World Climate Change CTB Select è un indice azionario basato sull'indice MSCI World ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di 23 paesi sviluppati (a dicembre 2020). L'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi della certificazione EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI UK IMI SRI Climate Paris Aligned

Identificativo della persona giuridica:
222100W4JS565M7W3C88

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE allineato a Parigi" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 50% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI UK IMI Filtered PAB (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE):
1. In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte in attività controverse secondo MSCI ESG Research, tra cui nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti.
2. Le società rimanenti a questo punto vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'indice.
- Per risultare idonee, le società che non sono componenti esistenti dell'Indice devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari a BBB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
- I componenti dell'Indice devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e
- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
4. Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di

cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI UK IMI Filtered PAB (l'"Indice") e intende minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI UK IMI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'indice MSCI United Kingdom IMI (l'"Indice principale"), rappresentativo delle azioni a capitalizzazione alta, media e bassa del mercato del Regno Unito. L'Indice fornisce esposizione a società con le massime valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice MSCI UK IMI Filtered PAB (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di selezione Best-in-Class alle società incluse nell'Indice principale e in modo tale da soddisfare i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE):
1. In primo luogo, sono esclusi i titoli delle società coinvolte in attività controverse secondo MSCI ESG Research, tra cui nucleare, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, petrolio e gas, carbone termico, combustibili fossili, organismi geneticamente modificati (OGM) e intrattenimento per adulti.
2. Le società rimanenti a questo punto vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione

nell'indice.
- Per risultare idonee, le società che non sono componenti esistenti dell'Indice devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari a BBB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
- I componenti dell'Indice devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
I titoli sono classificati in base ai seguenti criteri (nell'ordine):
- Rating ESG MSCI,
- attuale appartenenza all'indice (i componenti esistenti dell'Indice sono preferiti rispetto alle società che non vi appartengono),
- punteggi ESG corretti per settore e
- riduzione della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
4. Sono esclusi i titoli di società che hanno affrontato controversie gravi e molto gravi relative a questioni ambientali secondo MSCI. MSCI applica al restante universo d'investimento un'ottimizzazione volta a rispettare in particolare i seguenti vincoli:
- conformità ai requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) per la riduzione dell'impronta di carbonio- riduzione dell'impronta di carbonio del 50% rispetto all'Indice principale- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
- Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

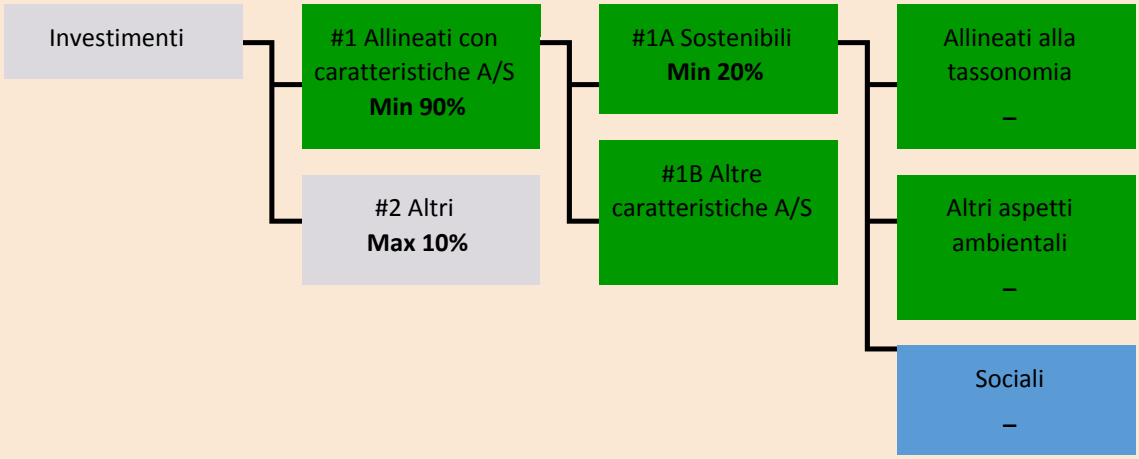
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

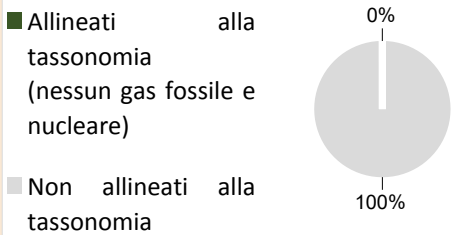
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

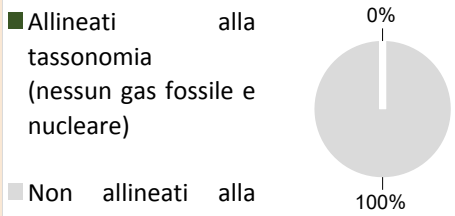
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice MSCI UK IMI SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'Indice MSCI United Kingdom IMI, rappresentativo dei titoli a capitalizzazione alta, media e bassa del mercato britannico ("Indice principale"). L'Indice fornisce esposizione alle società che hanno le più alte valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) in ogni settore dell'Indice principale ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del marchio EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB).

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
AMUNDI ITALY MIB ESG

Identificativo della persona giuridica:
549300RPOWOZJH77LP16

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il rating di rischio ESG (ESG Risk Rating) di Sustainalytics. Il rating di rischio ESG di Sustainalytics (il "punteggio ESG") misura l'esposizione di una società ai rischi ESG rilevanti specifici del settore e la sua capacità di gestire tali rischi. L'esposizione si riferisce alla misura in cui una società è esposta a diverse questioni ESG rilevanti. Prende in considerazione fattori specifici del segmento e della società, come il suo modello di business. La gestione 1041 / 1102 si riferisce alla capacità di una società di gestire le proprie questioni ESG rilevanti. Valuta la solidità dei programmi, delle pratiche e delle politiche ESG di una società. Per maggiori dettagli sull'ESG Risk Rating di Sustainalytics si rimanda al seguente link: https://www.sustainalytics.com/esg-data?utm_medium=paid+search&utm_source=google&utm_campaign=sinv_esgrisk_global_2201_riskratings_en&utm_content=sinv_ga_global_2201_esgriskratings_en&utm_term=esg%20risk&utm_campaign=INV+-+ESG+risk+rating+-+May+2020&utm_source=adwords&utm_medium=ppc&hsa_acc=4619360780&hsa_cam=10048353808&hsa_grp=103763250889&hsa_ad=611330609406&hsa_src=g&hsa_tgt=kwd-348040994627&hsa_kw=esg%20risk&hsa_mt=b&hsa_net=adwords&hsa_ver=3&gclid=EAIaIQobChMIlv6qz6f5-wIVRbLVCh2X6wdGEAAYASAAEgLu9vD_BwE
Più precisamente, l'MIB ESG Index (l'"Indice") è costruito partendo da tutte le società quotate sui mercati Euronext Milan MTA e MIV e applica i seguenti filtri: Le prime 60 società in termini di MDTV (Median Daily Traded Value) a 6 mesi sono idonee. - Le società con controversie critiche attive relative all'UNGC, secondo quanto stabilito da Sustainalytics, non sono idonee all'inclusione nell'Indice. - Le società che, secondo i dati di Sustainalytics, risultano coinvolte in attività legate ad armi controverse, armi da fuoco civili, estrazione di carbone termico, generazione di energia alimentata a carbone, scisti e sabbie bituminose, petrolio e tabacco non sono idonee all'inserimento nell'Indice. - Le società idonee sono classificate in ordine decrescente in base al punteggio ESG assegnato da Sustainalytics. In caso di punteggio equivalente, la società con la capitalizzazione di mercato del flottante più elevata si collocherà più in alto nella classifica. Ciascun componente dell'Indice è quindi ponderato per la capitalizzazione di mercato del flottante con un cap del 10% e in modo da migliorare l'intensità media ponderata del carbonio (WACI) dell'indice rispetto all'universo applicabile dell'Indice. Qualora la WACI non sia migliorata rispetto all'Universo dell'Indice, il peso della Società con la peggiore intensità di carbonio ponderata (WCI) sarà ridotto (fino a un massimo del 30%) fino a quando la WACI dell'Indice non sarà inferiore rispetto al WACI dell'universo applicabile dell'Indice.

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa

dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice MIB ESG (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

L'Indice MIB ESG è un indice azionario che rappresenta le 40 società che dimostrano le più solide pratiche ambientali, sociali e di governance tra le 60 società italiane più liquide quotate sui mercati Euronext Milan MTA e MIV.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.

L'Indice MIB ESG (l'"Indice") è costruito partendo da tutte le società quotate sui mercati Euronext Milan MTA e MIV e applica i seguenti filtri:

Le prime 60 società in termini di MDTV (Median Daily Traded Value) a 6 mesi sono idonee.

- Le società con controversie critiche attive relative all'UNGC, secondo quanto stabilito da Sustainalytics, non sono idonee all'inclusione nell'Indice.
- Le società che secondo i dati Sustainalytics risultano coinvolti in attività legate ad armi controverse, armi da fuoco civili, estrazione di carbone termico, generazione di energia alimentata a carbone, scisti e sabbie bituminose, petrolio e tabacco non sono idonee all'inserimento nell'Indice.
- Le società idonee sono classificate in ordine decrescente in base al punteggio ESG assegnato da Sustainalytics. In caso di punteggio equivalente, la società con la capitalizzazione di mercato del flottante più elevata si collocherà più in alto nella classifica.

Ciascun componente dell'Indice è quindi ponderato per la capitalizzazione di mercato del flottante con un cap del 10% e in modo da migliorare l'intensità media ponderata del carbonio (WACI) dell'indice rispetto all'universo applicabile dell'Indice. Qualora la WACI non sia migliorata rispetto all'Universo dell'Indice, il peso della Società con la peggiore intensità di carbonio ponderata (WCI) sarà ridotto (fino a un massimo del 30%) fino a quando la WACI dell'Indice non sarà inferiore rispetto al WACI dell'universo applicabile dell'Indice.

La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

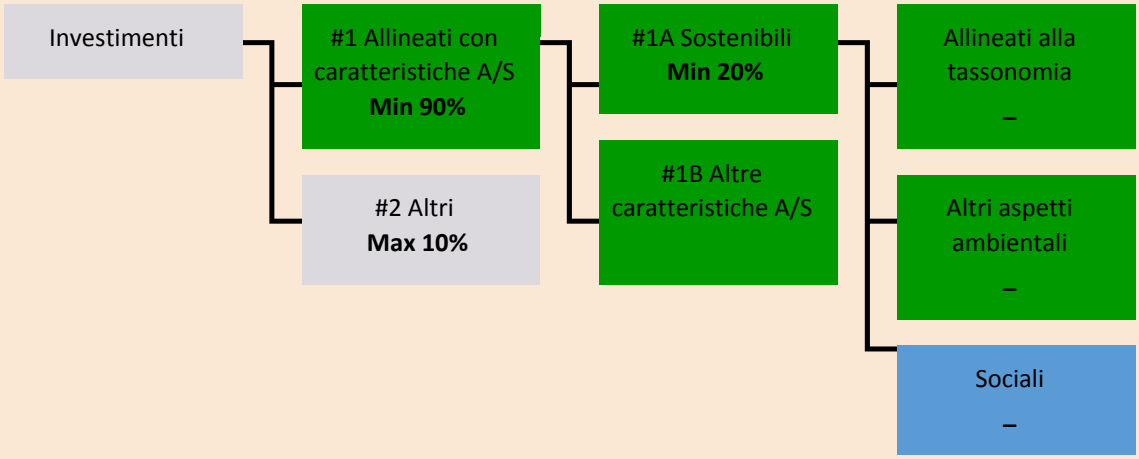
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

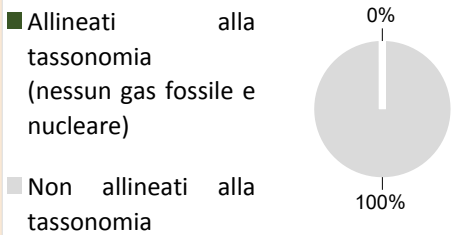
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

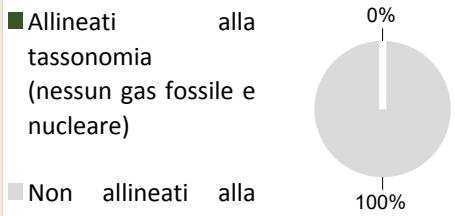
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MIB ESG è un indice azionario che rappresenta le 40 società che dimostrano le più solide pratiche ambientali, sociali e di governance tra le 60 società italiane più liquide quotate sui mercati Euronext Milan MTA e MIV.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://live.euronext.com/en/products/indices

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
AMUNDI USD FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG

Identificativo della persona giuridica:
549300W6M26WPJCWRV83

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.

Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.

Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:
https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:
https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4

Più precisamente, l'Indice iBoxx MSCI ESG USD FRN Investment Grade Corporates TCA (l'"Indice") esclude i costituenti dell'Indice principale sulla base dei seguenti criteri:

1. In primo luogo, sono esclusi i titoli di società coinvolte nei settori commerciali/attività* come ad esempio alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.

2. Sono esclusi i titoli di società con rating MSCI ESG pari a BB e inferiore.

3. Sono escluse le società con un Punteggio MSCI ESG Controversies inferiore a 1.

Nel caso in cui a ogni data di ribilanciamento i summenzionati screening MSCI ESG determinino l'esclusione dall'Indice principale di meno del 20% degli emittenti, agli emittenti dell'universo sottoposto a screening ESG si applicano regole di classificazione aggiuntive, come di seguito indicato:

1. Punteggio rating MSCI ESG (decrescente)

2. Punteggio MSCI ESG Controversies (decrescente)

3. Valore di mercato dell'emittente nell'universo sottoposto a screening ESG (decrescente)

In base alla classificazione di cui sopra, gli emittenti saranno esclusi uno per uno (a partire dall'emittente con la posizione più bassa in classifica) fino a quando non sarà soddisfatta la regola di esclusione minima del 20%.

I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale con un tetto minimo di emittenti del 3%. Nel caso in cui non vi siano emittenti sufficienti a soddisfare il tetto minimo, si applicherà un tetto massimo del 5%.

* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale

rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice iBoxx MSCI ESG USD FRN Investment Grade Corporates TCA (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

L'Indice iBoxx MSCI ESG USD FRN Investment Grade Corporates TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni floating rate note (FRN) investment grade denominate in USD emesse da società dei paesi sviluppati che segue le regole dell'Indice iBoxx USD FRN Investment Grade Corporates TCA (l'"Indice principale") e applica i criteri ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.

L'Indice iBoxx MSCI ESG USD FRN Investment Grade Corporates TCA (l'"Indice") esclude i costituenti dell'Indice principale sulla base dei seguenti criteri:

personale e rispetto degli obblighi fiscali.

1. In primo luogo, sono esclusi i titoli di società coinvolte nei settori commerciali/attività* come ad esempio alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.

2. Sono esclusi i titoli di società con rating MSCI ESG pari a BB e inferiore.

3. Sono escluse le società con un Punteggio MSCI ESG Controversies inferiore a 1.

Nel caso in cui a ogni data di ribilanciamento i summenzionati screening MSCI ESG determinino l'esclusione dall'Indice principale di meno del 20% degli emittenti, agli emittenti dell'universo sottoposto a screening ESG si applicano regole di classificazione aggiuntive, come di seguito indicato:

1. Punteggio rating MSCI ESG (decrescente)

2. Punteggio MSCI ESG Controversies (decrescente)

3. Valore di mercato dell'emittente nell'universo sottoposto a screening ESG (decrescente)

In base alla classificazione di cui sopra, gli emittenti saranno esclusi uno per uno (a partire dall'emittente con la posizione più bassa in classifica) fino a quando non sarà soddisfatta la regola di esclusione minima del 20%.

I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale con un tetto minimo di emittenti del 3%. Nel caso in cui non vi siano emittenti sufficienti a soddisfare il tetto minimo, si applicherà un tetto massimo del 5%.

* Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

*Tali esclusioni saranno applicate dal Fondo a decorrere dal 1° maggio 2025.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di

governance secondari considerati sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

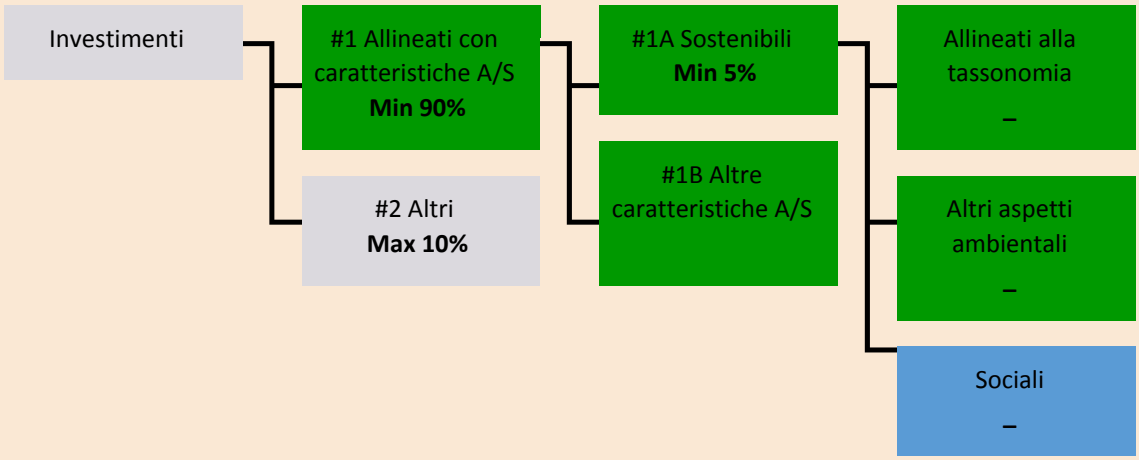
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

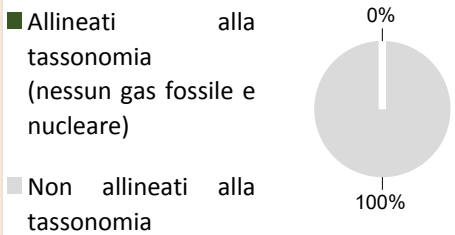
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

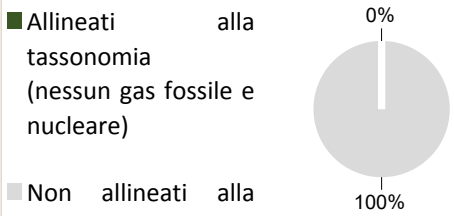
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice iBoxx MSCI ESG USD FRN Investment Grade Corporates TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni floating rate note (FRN) investment grade denominate in USD emesse da società dei paesi sviluppati che segue le regole dell'Indice iBoxx USD FRN Investment Grade Corporates TCA (l'"Indice principale") e applica i criteri ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.markit.com/Documentation/Product/Iboxx

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG

Identificativo della persona giuridica:
222100VHBKJHMDJL8J52

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.
Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, il suo universo d'investimento comprende tutti i titoli che compongono l'Indice principale (ossia obbligazioni societarie investment grade a tasso fisso, denominate in euro, con vita residua superiore a 1 anno e fino a, ma non incluso, 5 anni e un flottante almeno pari a 300 milioni EUR). Vengono poi applicati i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG MSCI almeno pari a BBB per essere idonei.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività* di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen*, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali, armi da fuoco civili, armi nucleari, armi controverse, carbone termico, combustibili fossili, generazione di carbone termico, sabbie bituminose, petrolio e gas artici.
3. Sono escluse le società con un **punteggio** ESG Controversies MSCI, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red". Se, dopo aver applicato i filtri ESG, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere nell'indice)
Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo. Se più di un emittente ha lo stesso punteggio ESG Rating and Controversy e deve essere rimosso per raggiungere la soglia del 20%, verranno rimossi tutti gli emittenti con lo stesso punteggio ESG Rating and Controversy.

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a

misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

l **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri: Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore). Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco. Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad

altre società del settore, e

- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui

integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate 1-5 Year Select (l'"Indice") e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate 1-5 Year Select è un indice obbligazionario, rappresentativo dei titoli societari a tasso fisso investment grade, che segue le regole dell'Indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate (l'"Indice principale") e applica criteri settoriali e criteri ESG aggiuntivi ai fini dell'idoneità dei titoli.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
Il suo universo d'investimento comprende tutti i titoli che compongono l'Indice principale (ossia obbligazioni societarie investment grade a tasso fisso, denominate in euro, con vita residua superiore a 1 anno e fino a, ma non incluso, 5 anni e un flottante almeno pari a 300 milioni EUR).
Vengono poi applicati i seguenti filtri:
1. I titoli che compongono l'Indice devono avere un rating ESG MSCI almeno pari a BBB per essere idonei.
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività* di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen*, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali, armi da fuoco civili, armi nucleari, armi controverse, carbone termico, combustibili fossili, generazione di carbone termico, sabbie bituminose, petrolio e gas artici.
3. Sono escluse le società con un **punteggio** ESG Controversies MSCI, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red". Se, dopo aver applicato i filtri ESG, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere nell'indice)
Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di

emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo. Se più di un emittente ha lo stesso punteggio ESG Rating and Controversy e deve essere rimosso per raggiungere la soglia del 20%, verranno rimossi tutti gli emittenti con lo stesso punteggio ESG Rating and Controversy.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

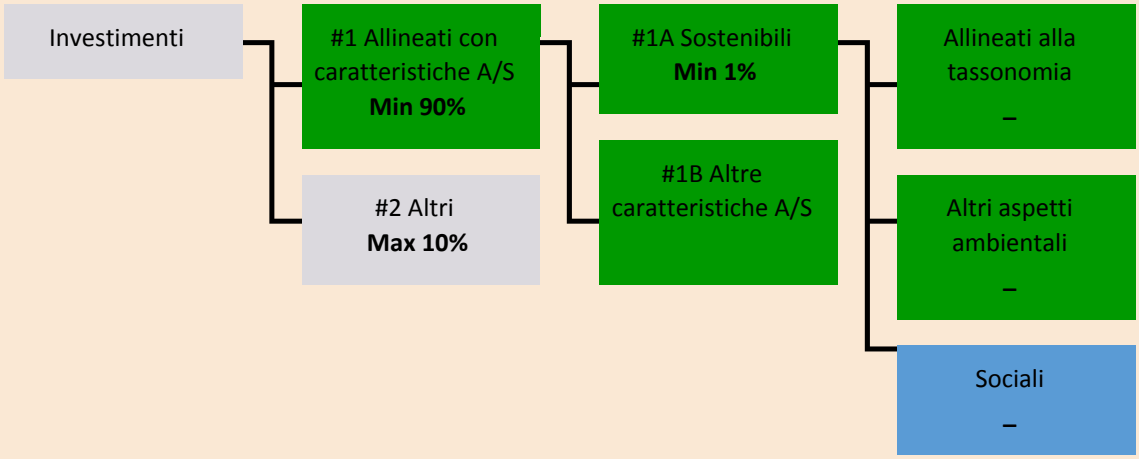
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo dell'1% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

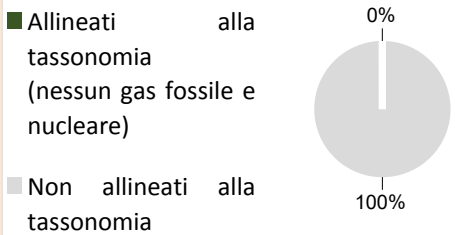
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

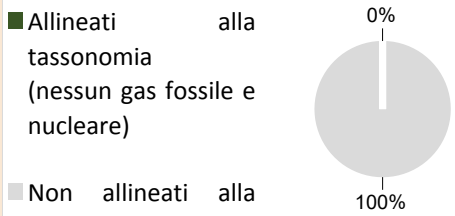
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice Bloomberg MSCI Euro Corporate 1-5 Year ESG Sustainability SRI Bond è un indice obbligazionario, rappresentativo dei titoli societari a tasso fisso investment grade, che segue le regole dell'Indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate (l'"Indice principale") e applica criteri settoriali e criteri ESG aggiuntivi ai fini dell'idoneità dei titoli.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
AMUNDI EUR SHORT TERM HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG

Identificativo della persona giuridica:
2138001B51SCUCTAZU58

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.

Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.

Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:
https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:
https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4

Più specificamente, l'universo idoneo dell'Indice comprende tutti i titoli che compongono l'Indice principale, che include obbligazioni denominate in euro di emittenti societari pubblici o privati con i seguenti criteri di idoneità:
- solo il debito denominato in EUR di emittenti societari è ammissibile, indipendentemente dal paese di rischio o di origine.
- tutte le obbligazioni devono avere un rating di credito medio di BB o B. il rating medio è calcolato da iBoxx, sulla base dei rating forniti dalle tre agenzie di rating: Fitch Ratings, Moody's Investors Service o S&P Global Ratings.
- ai fini dell'inclusione nell'indice, tutte le obbligazioni idonee devono avere una scadenza residua di almeno 2 anni, misurata dalla rispettiva data di ribilanciamento fino alla data di scadenza. Per le obbligazioni già incluse nell'Indice, la scadenza residua minima è di 1 anno per ogni ribilanciamento mensile. Tutte le obbligazioni devono avere, nel giorno di ribilanciamento, una scadenza residua compresa tra uno e tre anni.
- per essere idonee all'Indice, tutte le obbligazioni richiedono un importo minimo in circolazione di EUR 300 milioni.

Successivamente, l'Indice esclude i costituenti dell'Indice principale sulla base dei seguenti criteri:

1. In primo luogo, sono esclusi i titoli di società coinvolte in settori commerciali/attività controversi secondo il giudizio di MSCI ESG Research, tra cui intrattenimento per adulti, alcool, armi da fuoco civili, armi controverse, armi convenzionali, gioco d'azzardo, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi nucleari, tabacco, petrolio e gas dell'Artico, sabbie bituminose, carbone termico e idrocarburi non convenzionali.

2. Sono esclusi i titoli di società con rating MSCI ESG pari a BB e inferiore.

3. Sono escluse le società con un Punteggio MSCI ESG Controversies inferiore a 1. Nel caso in cui a ogni data di ribilanciamento i summenzionati screening MSCI ESG determinino l'esclusione dall'Indice principale di meno del 20% degli emittenti, agli emittenti dell'universo sottoposto a screening ESG si applicano regole di classificazione aggiuntive, come di seguito indicato:
1. Punteggio rating MSCI ESG (decrescente)
2. Punteggio MSCI ESG Controversies (decrescente)
3. Valore di mercato dell'emittente nell'universo sottoposto a screening ESG (decrescente)

In base alla classificazione di cui sopra, gli emittenti saranno esclusi uno per uno (a partire dall'emittente con la posizione più bassa in classifica) fino a quando non sarà soddisfatta la regola di

esclusione minima del 20%. I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale con un tetto minimo di emittenti del 3%. Nel caso in cui non vi siano emittenti sufficienti a soddisfare il tetto minimo, si applicherà un tetto massimo del 5%.

Per ulteriori informazioni sui settori d'attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito www.ihsmarkit.com

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale,

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri: Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore). Amundi integra già i Principali effetti

il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco. Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri

dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto segue l'andamento dell'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates 1-3 TCA (l'Indice), e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice. L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates 1-3 TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni con rating BB/B denominate in euro emesse da emittenti societari che seguono le regole dell'Indice iBoxx EUR High Yield Corporates 1-3 TCA (l'"Indice principale") e applica criteri ESG per la l'ammissibilità dei titoli.

Le prassi di **buona**

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice

governance comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

minimizzando al contempo il relativo tracking error.

L'universo idoneo dell'Indice comprende tutti i titoli che compongono l'Indice principale, che include obbligazioni denominate in euro di emittenti societari pubblici o privati con i seguenti criteri di idoneità:
- solo il debito denominato in EUR di emittenti societari è ammissibile, indipendentemente dal paese di rischio o di origine.
- tutte le obbligazioni devono avere un rating di credito medio di BB o B. il rating medio è calcolato da iBoxx, sulla base dei rating forniti dalle tre agenzie di rating: Fitch Ratings, Moody's Investors Service o S&P Global Ratings.
- ai fini dell'inclusione nell'indice, tutte le obbligazioni idonee devono avere una scadenza residua di almeno 2 anni, misurata dalla rispettiva data di ribilanciamento fino alla data di scadenza. Per le obbligazioni già incluse nell'Indice, la scadenza residua minima è di 1 anno per ogni ribilanciamento mensile. Tutte le obbligazioni devono avere, nel giorno di ribilanciamento, una scadenza residua compresa tra uno e tre anni.
- per essere idonee all'Indice, tutte le obbligazioni richiedono un importo minimo in circolazione di EUR 300 milioni.

Successivamente, l'Indice esclude i costituenti dell'Indice principale sulla base dei seguenti criteri:

1. In primo luogo, sono esclusi i titoli di società coinvolte in settori commerciali/attività controversi secondo il giudizio di MSCI ESG Research, tra cui intrattenimento per adulti, alcool, armi da fuoco civili, armi controverse, armi convenzionali, gioco d'azzardo, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi nucleari, tabacco, petrolio e gas dell'Artico, sabbie bituminose, carbone termico e idrocarburi non convenzionali.

2. Sono esclusi i titoli di società con rating MSCI ESG pari a BB e inferiore.

3. Sono escluse le società con un Punteggio MSCI ESG Controversies inferiore a 1. Nel caso in cui a ogni data di ribilanciamento i summenzionati screening MSCI ESG determinino l'esclusione dall'Indice principale di meno del 20% degli emittenti, agli emittenti dell'universo sottoposto a screening ESG si applicano regole di classificazione aggiuntive, come di seguito indicato:
1. Punteggio rating MSCI ESG (decrescente)
2. Punteggio MSCI ESG Controversies (decrescente)
3. Valore di mercato dell'emittente nell'universo sottoposto a screening ESG (decrescente)

In base alla classificazione di cui sopra, gli emittenti saranno esclusi uno per uno (a partire dall'emittente con la posizione più bassa in classifica) fino a quando non sarà soddisfatta la regola di esclusione minima del 20%. I titoli rimanenti saranno ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale con un tetto minimo di emittenti del 3%. Nel caso in cui non vi siano emittenti sufficienti a soddisfare il tetto minimo, si applicherà un tetto massimo del 5%.

Per ulteriori informazioni sui settori d'attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito www.ihsmarkit.com

La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

*Tali esclusioni saranno applicate dal Fondo a decorrere dal 1° maggio 2025.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

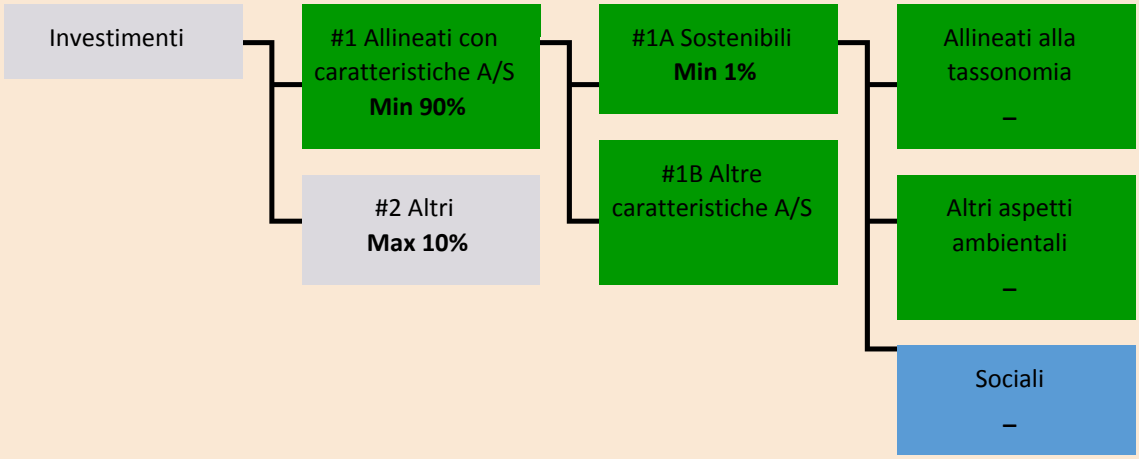
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo dell'1% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

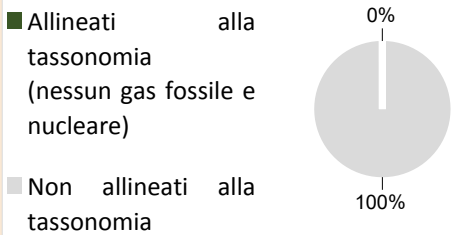
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

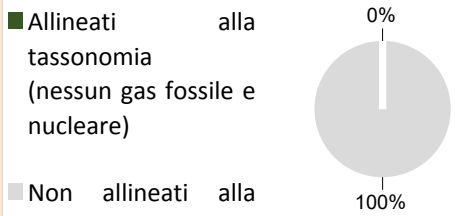
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates 1-3 TCA è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni con rating BB/B denominate in euro ed emesse da società che segue le regole dell'indice iBoxx EUR High Yield Corporates 1-3 TCA (l'"Indice principale") e applica i criteri ESG ai fini dell'idoneità dei titoli.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.markit.com/Documentation/Product/Iboxx

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI EMU ESG Broad Transition

Identificativo della persona giuridica:
213800BXN74KCDO6QM33

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 35% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE di transizione climatica" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 30% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI").
Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI EMU ESG Broad CTB Select Net Total Return (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività economiche indicate da MSCI ESG Resarch, tra cui armi nucleari, tabacco, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il punteggio ESG di MSCI medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%
Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine

che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI EMU ESG Broad CTB Select Net Total Return (l'"Indice") e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI EMU ESG Broad CTB Select Net Total Return è un indice azionario basato sull'Indice MSCI EMU (l'"Indice principale") rappresentativo dei titoli a media e grande capitalizzazione di tutti i paesi sviluppati dell'Unione economica e monetaria europea ("UME"). L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice MSCI EMU ESG Broad CTB Select Net Total Return (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività economiche indicate da MSCI ESG Resarch, tra cui armi nucleari, tabacco, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il punteggio ESG di MSCI medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%
Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.
L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici

di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

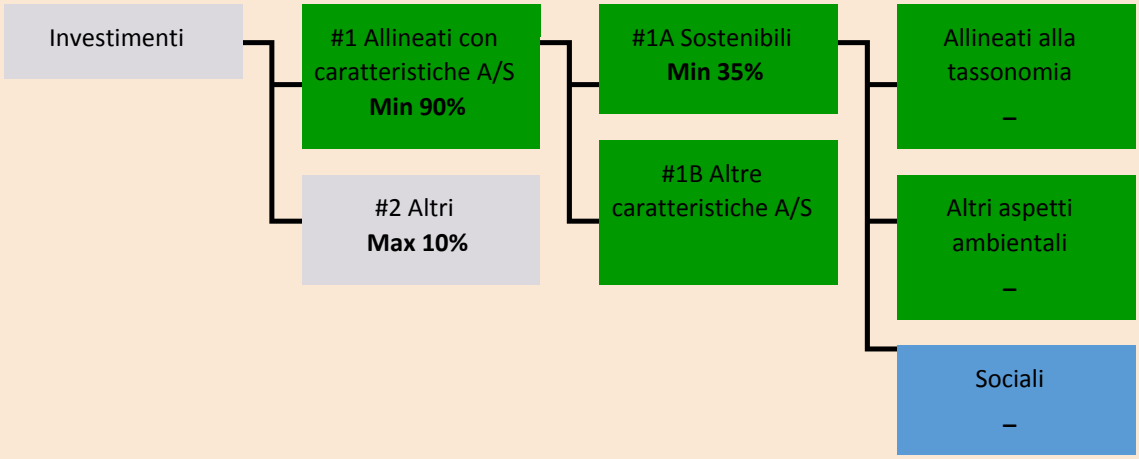
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 35% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

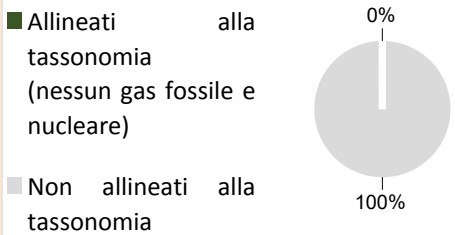
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

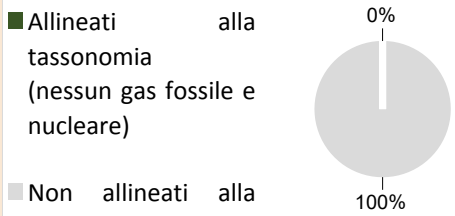
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta la % degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 35% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 35% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI EMU ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI EMU (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di paesi sviluppati in Europa. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI EMU Small Cap ESG Broad Transition

Identificativo della persona giuridica:
213800EOKXEM989MZ785

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 25% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE di transizione climatica" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali:

- una riduzione minima del 30% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale
- un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di GHG del 7% l'anno.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI").
Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità.
Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'Indice MSCI EMU Small Cap ESG Broad CTB Select Custom Net EUR (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività economiche indicate da MSCI ESG Resarch, tra cui armi nucleari, tabacco, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il punteggio ESG di MSCI medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%
Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi

disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine

che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI EMU Small Cap ESG Broad CTB Select Custom Net EUR (l'"Indice") e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI EMU Small Cap ESG Broad CTB Select Custom Net EUR è un indice azionario basato sull'Indice MSCI Europe (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta di paesi sviluppati in Europa. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice MSCI EMU Small Cap ESG Broad CTB Select Custom Net EUR (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività economiche indicate da MSCI ESG Resarch, tra cui armi nucleari, tabacco, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il punteggio ESG di MSCI medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE sulla riduzione dell'impronta di carbonio
- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
3. Punta a un livello di tracking error ex ante dello 0,75%
Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

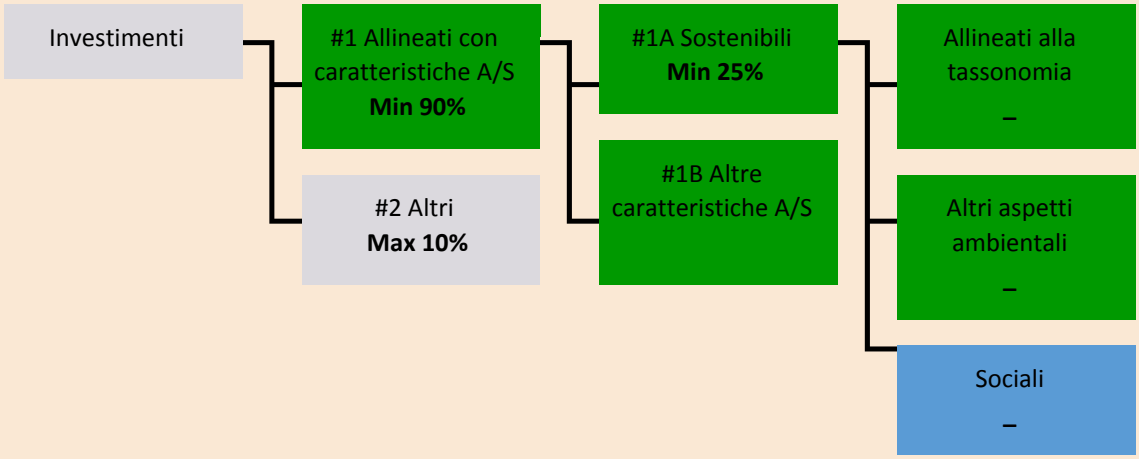
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 25% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

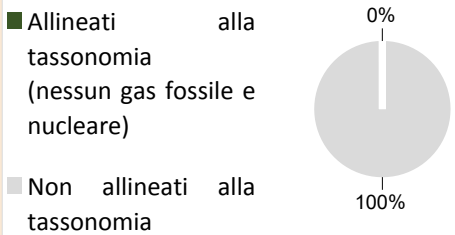
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

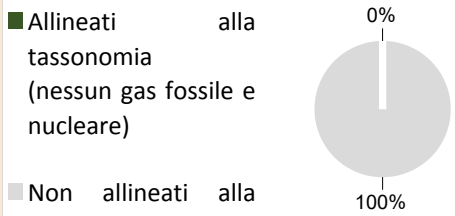
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 25% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 25% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI EMU Small Cap ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI EMU Small Cap (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a piccola capitalizzazione dei paesi sviluppati dell'Unione economica e monetaria europea. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio MSCI ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned

Identificativo della persona giuridica:
213800713AA69XKCG155

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE allineati a Parigi (PAB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE allineato a Parigi" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 50% delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale. - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di GHG del 7% l'anno.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità. Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.
Più precisamente, l'indice Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Green Tilted (l'"Indice") intende essere rappresentativo del mercato delle obbligazioni societarie investment grade denominate in USD, soddisfacendo e superando gli standard minimi indicati dal PAB UE. L'indice utilizza un approccio di ottimizzazione che mira a minimizzare il rischio totale attivo rispetto all'Indice principale nel rispetto dei vincoli. Tra l'universo delle obbligazioni investment grade denominate in USD emesse da società dei mercati sviluppati (l'"Universo"), la metodologia dell'indice seleziona le obbligazioni in base a criteri quali, a titolo meramente esemplificativo:
1) importo minimo in circolazione a livello obbligazionario;
2) durata residua alla scadenza;
3) grado di subordinazione del debito: sono incluse le emissioni senior e subordinate;
4) emittenti ai quali viene riconosciuto un "Rating ESG" (come definito da MSCI). Il Rating ESG di MSCI fornisce un rating ESG complessivo della società su una scala di sette punti da "AAA" a "CCC". Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o l'attività. Per chiarezza, sono escluse le società prive di Rating ESG.
L'applicazione dei criteri di idoneità da 1 a 4 determina un universo d'investimento circoscritto (l'"Universo ammesso");
L'Universo ammesso viene selezionato per escludere gli emittenti:
- coinvolti in attività quali alcool, gioco d'azzardo, tabacco, carbone termico, petrolio e gas, petrolio e gas non convenzionali, generazione di energia, armi nucleari, armi controverse, armi convenzionali o armi da fuoco civili basate sulle soglie di ricavo definite nella metodologia dell'Indice;
- coinvolti in controversie ESG rilevanti (in base al punteggio MSCI ESG Controversy);
- coinvolto in controversie ambientali (in base al MSCI Environmental Controversy Score);
- per cui si sono appurate violazione dell'UNGC;
- con un "rating ESG MSCI" inferiore a BB. Una volta esaminato l'Universo ammissibile, viene quindi eseguito un processo di ottimizzazione per selezionare e ponderare ciascun titolo nell'Indice al fine di minimizzare il rischio totale attivo rispetto all'Indice principale e rispettare gli standard PAB UE. Il processo di ottimizzazione tiene conto, tra l'altro, dei seguenti vincoli:
- vincoli climatici quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: - riduzione delle emissioni assolute medie ponderate di GHG rispetto all'Indice principale alla data di lancio; - riduzione minima annua delle emissioni assolute medie ponderate di GHG rispetto all'Indice principale; - riduzione dell'intensità di carbonio / delle vendite medie ponderate rispetto all'indice principale alla data di lancio; - riduzione minima annua dell'intensità di carbonio / delle vendite medie ponderate rispetto all'Indice principale.
- vincoli delle obbligazioni verdi, come ad esempio un aumento minimo della ponderazione dei titoli Green Bond rispetto alla loro ponderazione nell'Indice principale.
- vincoli di investimento volti a mantenere un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale (quali peso obbligazionario, rendimento e duration, settore, paese dei vincoli di rischio), come definito nella metodologia dell'indice.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare

due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale

superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH): Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche: - avere un'intensità di CO2 che non appartiene all'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), - avere un Consiglio di Amministrazione che non appartiene all'ultimo decile rispetto alle altre società del settore, e - essere liberata da qualsiasi controversia in relazione alle condizioni lavorative e ai diritti umani. - essere liberata da qualsiasi controversia in relazione alla biodiversità e all'inquinamento - Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento del Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Green Tilted Index (l'"Indice") e intende minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice. Il Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Green Tilted Index è costruito dal Bloomberg US Corporate Index (l'"Indice principale") e intende essere rappresentativo del mercato delle obbligazioni societarie investment grade denominate in USD, soddisfacendo e superando gli standard minimi indicati dal marchio PAB UE. L'indice stabilisce una decarbonizzazione iniziale del 50% delle emissioni di GHG assolute e dell'intensità di carbonio rispetto al Bloomberg US Corporate Index standard, seguita da una traiettoria di decarbonizzazione annuale del 10% di entrambe le misure, e utilizza un approccio di ottimizzazione che mira a ridurre al minimo il rischio totale attivo rispetto all'Indice principale ai sensi di vincoli.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'indice Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Green Tilted (l'"Indice") intende essere rappresentativo del mercato delle obbligazioni societarie investment grade denominate in USD, soddisfacendo e superando gli standard minimi indicati dal PAB UE. L'indice utilizza un approccio di ottimizzazione che mira a minimizzare il rischio totale attivo rispetto all'Indice principale nel rispetto dei vincoli.
Tra l'universo delle obbligazioni investment grade denominate in USD emesse da società dei mercati sviluppati (l'"Universo"), la metodologia dell'indice seleziona le obbligazioni in base a criteri quali, a titolo meramente esemplificativo:
1) importo minimo in circolazione a livello obbligazionario;
2) durata residua alla scadenza;

3) grado di subordinazione del debito: sono incluse le emissioni senior e subordinate;
4) emittenti ai quali viene riconosciuto un "Rating ESG" (come definito da MSCI). Il Rating ESG di MSCI fornisce un rating ESG complessivo della società su una scala di sette punti da "AAA" a "CCC". Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o l'attività. Per chiarezza, sono escluse le società prive di Rating ESG.
L'applicazione dei criteri di idoneità da 1 a 4 determina un universo d'investimento circoscritto (l'"Universo ammesso");
L'Universo ammesso viene selezionato per escludere gli emittenti:
- coinvolti in attività quali alcool, gioco d'azzardo, tabacco, carbone termico, petrolio e gas, petrolio e gas non convenzionali, generazione di energia, armi nucleari, armi controverse, armi convenzionali o armi da fuoco civili basate sulle soglie di ricavo definite nella metodologia dell'Indice;
- coinvolti in controversie ESG rilevanti (in base al punteggio MSCI ESG Controversy);
- coinvolto in controversie ambientali (in base al MSCI Environmental Controversy Score);
- per cui si sono appurate violazione dell'UNGC;
- con un "rating ESG MSCI" inferiore a BB.
Una volta esaminato l'Universo ammissibile, viene quindi eseguito un processo di ottimizzazione per selezionare e ponderare ciascun titolo nell'Indice al fine di minimizzare il rischio totale attivo rispetto all'Indice principale e rispettare gli standard PAB UE. Il processo di ottimizzazione tiene conto, tra l'altro, dei seguenti vincoli:
- vincoli climatici quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: - riduzione delle emissioni assolute medie ponderate di GHG rispetto all'Indice principale alla data di lancio; - riduzione minima annua delle emissioni assolute medie ponderate di GHG rispetto all'Indice principale; - riduzione dell'intensità di carbonio / delle vendite medie ponderate rispetto all'indice principale alla data di lancio; - riduzione minima annua dell'intensità di carbonio / delle vendite medie ponderate rispetto all'Indice principale.
- vincoli delle obbligazioni verdi, come ad esempio un aumento minimo della ponderazione dei titoli Green Bond rispetto alla loro ponderazione nell'Indice principale.
- vincoli di investimento volti a mantenere un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale (quali peso obbligazionario, rendimento e duration, settore, paese dei vincoli di rischio), come definito nella metodologia dell'indice.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali

specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

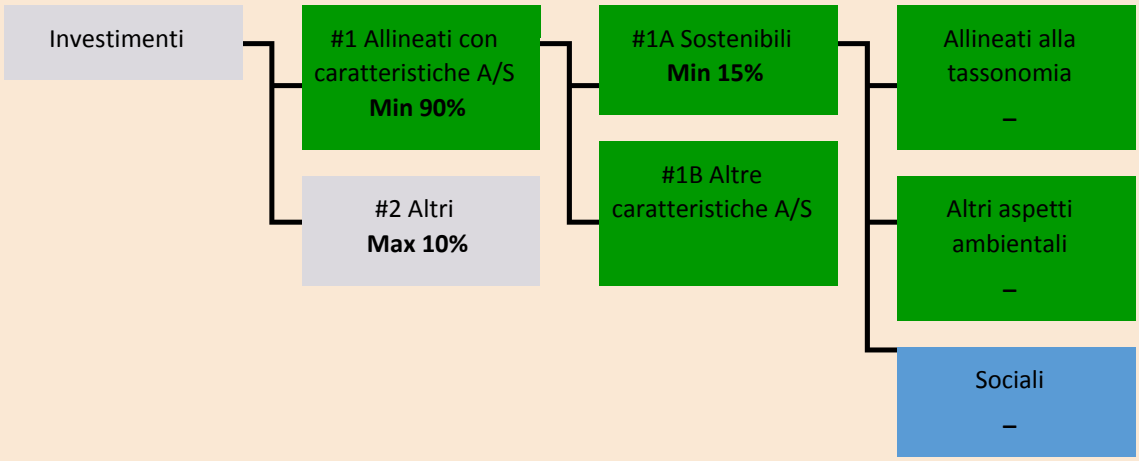
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

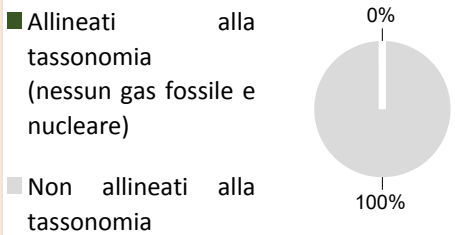
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

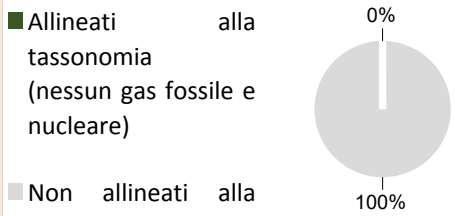
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice Bloomberg MSCI USD Corporate Paris Aligned Green Tilted è costruito dall'Indice Bloomberg US Corporate (l'"Indice principale") e intende essere rappresentativo del mercato delle obbligazioni societarie investment grade denominate in USD, soddisfacendo e superando gli standard minimi indicati dal marchio PAB UE. L'indice stabilisce una decarbonizzazione iniziale del 50% delle emissioni di GHG assolute e dell'intensità di carbonio rispetto al Bloomberg US Corporate Index standard, seguita da una traiettoria di decarbonizzazione annuale del 10% di entrambe le misure, e utilizza un approccio di ottimizzazione che mira a ridurre al minimo il rischio totale attivo rispetto all'Indice principale ai sensi di vincoli.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG

Identificativo della persona giuridica:
213800AHCNYOPPST5889

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

●● [ ] **Sì**

●○ [X] **Nessuna**

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

[X] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1% di investimenti sostenibili

- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo sociale

[ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

○ ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle***

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI. Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.
Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, Bloomberg MSCI ESG US Corporate High Yield Select Index (l'"Indice") è un indice obbligazionario calcolato, mantenuto e pubblicato da Bloomberg Indices. Offre esposizione al mercato delle obbligazioni societarie ad alto rendimento denominate in USD di emittenti che soddisfano i requisiti ESG di seguito definiti. Tra l'universo delle obbligazioni high yield denominate in USD emesse da società dei mercati sviluppati (l'"Universo"), Bloomberg Indices seleziona le obbligazioni in base a criteri quali, a titolo meramente esemplificativo:
(i) importo minimo in circolazione a livello obbligazionario;
(ii) importo minimo di obbligazioni in circolazione a livello di emittente;
(iii) durata residua alla scadenza;
(iv) emittenti ai quali viene riconosciuto un "Rating ESG" (come definito da MSCI). Il Rating ESG di MSCI fornisce un rating ESG complessivo della società su una scala di sette punti da "AAA" a "CCC". Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per chiarezza, sono escluse le società prive di Rating ESG;
L'applicazione dei criteri di idoneità da (i) a (iv) determina un universo d'investimento circoscritto (l'"Universo ammesso").
(v) l'Universo ammesso viene selezionato per escludere gli emittenti:
- coinvolti in attività quali alcol, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi da fuoco civili, armi militari (ai sensi dello standard Bloomberg MSCI SRI Screen), carbone termico, generazione di carbone termico o petrolio e gas non convenzionali;
- coinvolti in controversie ESG rilevanti (in base al punteggio MSCI ESG Controversy);
- con un "rating ESG" inferiore a BBB.
L'Indice si avvale di un approccio "Best-in-Class" che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio “Best-in-Class”, il Comparto segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'Universo idoneo (espresso in numero di emittenti).

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l’investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH): Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche: - avere un'intensità di CO2 che non appartiene all'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), - avere un Consiglio di Amministrazione che non appartiene all'ultimo decile rispetto alle altre società del settore, e - essere liberata da qualsiasi controversia in relazione alle condizioni lavorative e ai diritti umani. - essere liberata da qualsiasi controversia in relazione alla biodiversità e all'inquinamento - Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo

all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG US Corporate High Yield Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.
Il Bloomberg MSCI ESG US Corporate High Yield Select Index tiene conto delle obbligazioni societarie a tasso fisso e high yield con un importo nominale in circolazione di almeno 300 milioni di euro. Questo indice si basa sull'Indice Bloomberg US Corporate High Yield (l'"Indice principale") e applica criteri aggiuntivi per includere gli emittenti con rating MSCI ESG pari o superiore a BBB e verifica negativamente gli emittenti coinvolti in attività commerciali soggette a restrizioni in base a Business Involvement Screens predefiniti e gli emittenti con un MSCI ESG Controversy Score "Rosso".

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. Bloomberg MSCI ESG US Corporate High Yield Select Index (l'"Indice") è un indice obbligazionario calcolato, mantenuto e pubblicato da Bloomberg Indices. Offre esposizione al mercato delle obbligazioni societarie ad alto rendimento denominate in USD di emittenti che soddisfano i requisiti ESG di seguito definiti. Tra l'universo delle obbligazioni high yield denominate in USD emesse da società dei mercati sviluppati (l'"Universo"), Bloomberg Indices seleziona le obbligazioni in base a criteri quali, a titolo meramente esemplificativo:
(i) importo minimo in circolazione a livello obbligazionario;
(ii) importo minimo di obbligazioni in circolazione a livello di emittente;
(iii) durata residua alla scadenza;
(iv) emittenti ai quali viene riconosciuto un "Rating ESG" (come definito da MSCI). Il Rating ESG di MSCI fornisce un rating ESG complessivo della società su una scala di sette punti da "AAA" a "CCC". Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le

problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per chiarezza, sono escluse le società prive di Rating ESG;
L'applicazione dei criteri di idoneità da (i) a (iv) determina un universo d'investimento circoscritto (l'"Universo ammesso").
(v) l'Universo ammesso viene selezionato per escludere gli emittenti:
- coinvolti in attività quali alcol, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi da fuoco civili, armi militari (ai sensi dello standard Bloomberg MSCI SRI Screen), carbone termico, generazione di carbone termico o petrolio e gas non convenzionali;
- coinvolti in controversie ESG rilevanti (in base al punteggio MSCI ESG Controversy);
- con un "rating ESG" inferiore a BBB.
L'Indice si avvale di un approccio "Best-in-Class" che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio “Best-in-Class”, il Comparto segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'Universo idoneo (espresso in numero di emittenti).
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l’accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

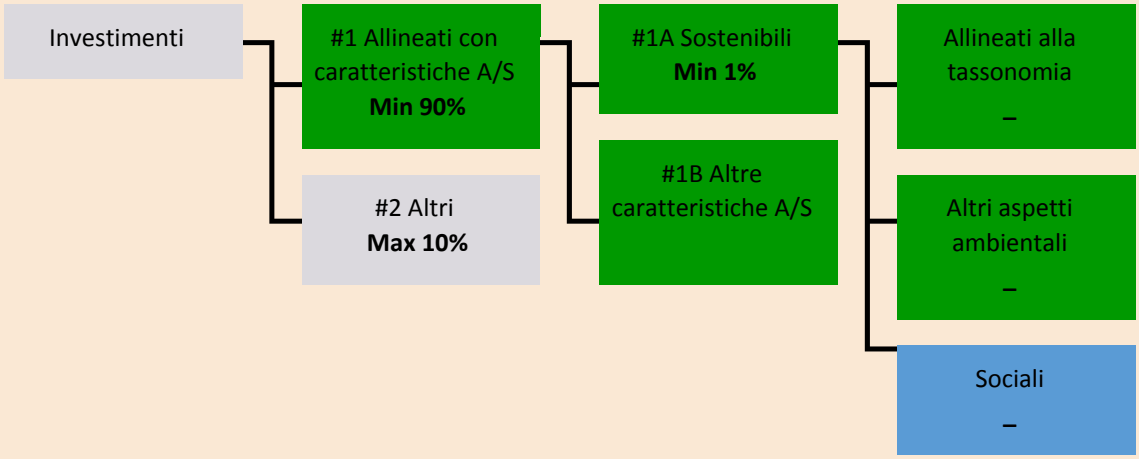
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo dell'1% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

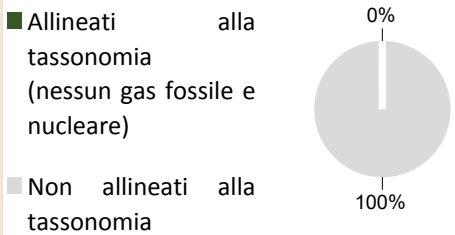
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

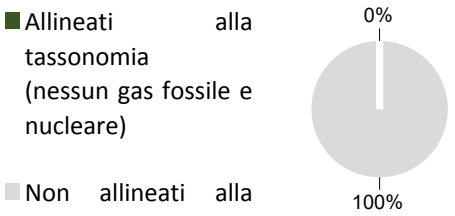
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice Bloomberg MSCI US Corporate High Yield SRI Sustainable Bond tiene conto delle obbligazioni societarie a tasso fisso e high yield con un importo nominale in circolazione di almeno 300 milioni di USD. Questo indice si basa sull'Indice Bloomberg US Corporate High Yield (l'"Indice principale") e applica criteri aggiuntivi per includere gli emittenti con rating MSCI ESG pari o superiore a BBB e verifica negativamente gli emittenti coinvolti in attività commerciali soggette a restrizioni in base a Business Involvement Screens predefiniti e gli emittenti con un MSCI ESG Controversy Score "Rosso".

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG

Identificativo della persona giuridica:
213800ARODHGWDP8MQ71

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI. Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf

Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4

Più precisamente, Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate High Yield Select Index (l'"Indice") è un indice obbligazionario calcolato, mantenuto e pubblicato da Bloomberg Indices. Offre esposizione al mercato delle obbligazioni societarie ad alto rendimento denominate in euro di emittenti che soddisfano i requisiti ESG di seguito definiti. Tra l'universo delle obbligazioni high yield denominate in euro emesse da società dei mercati sviluppati (l'"Universo"), Bloomberg Indices seleziona le obbligazioni in base a criteri quali, a titolo meramente esemplificativo:

(i) importo minimo in circolazione a livello obbligazionario; (ii) importo minimo di obbligazioni in circolazione a livello di emittente;

(iii) durata residua alla scadenza;

(iv) emittenti ai quali viene riconosciuto un "Rating ESG" (come definito da MSCI). Il Rating ESG di MSCI fornisce un rating ESG complessivo della società su una scala di sette punti da "AAA" a "CCC". Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. A titolo di ulteriore chiarezza, sono escluse le società prive di rating ESG; l'applicazione dei criteri di idoneità (i) a (iv) determina un universo d'investimento ristretto (l'"Universo idoneo").

(v) l'Universo ammesso viene selezionato per escludere gli emittenti:

- coinvolti in attività quali alcol, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi da fuoco civili, armi militari (ai sensi dello standard Bloomberg MSCI SRI Screen), carbone termico, generazione di carbone termico o petrolio e gas non convenzionali;
- coinvolti in controversie ESG rilevanti (in base al punteggio MSCI ESG Controversy);
- con un "rating ESG" inferiore a BBB. L'Indice si avvale di un approccio "Best-in-Class" che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio “Best-in-Class”, il Comparto segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'Universo idoneo (espresso in numero di emittenti).

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l’investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH): Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche: - avere un'intensità di CO2 che non appartiene all'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), - avere un Consiglio di Amministrazione che non appartiene all'ultimo decile rispetto alle altre società del settore, e - essere liberata da qualsiasi controversia in relazione alle condizioni lavorative e ai diritti umani. - essere liberata da qualsiasi controversia in relazione alla biodiversità e all'inquinamento - Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l’impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate High Yield Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice. Il Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate High Yield Select Index tiene conto delle obbligazioni societarie a tasso fisso e high yield con un importo nominale in circolazione di almeno 300 milioni di euro. Questo indice si basa sull'indice Bloomberg Euro Corporate High Yield (l'"Indice principale") e applica criteri aggiuntivi per includere gli emittenti con Rating ESG di MSCI pari o superiore a BBB e verifica negativamente gli emittenti coinvolti in attività commerciali soggette a restrizioni in base a Business Involvement Screens predefiniti e gli emittenti con un MSCI ESG Controversy Score "Rosso".

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate High Yield Select Index (l'"Indice") è un indice obbligazionario calcolato, mantenuto e pubblicato da Bloomberg Indices. Offre esposizione al mercato delle obbligazioni societarie ad alto rendimento denominate in euro di emittenti che soddisfano i requisiti ESG di seguito definiti. Tra l'universo delle obbligazioni high yield denominate in euro emesse da società dei mercati sviluppati (l'"Universo"), Bloomberg Indices seleziona le obbligazioni in base a criteri quali, a titolo meramente esemplificativo:
(i) importo minimo in circolazione a livello obbligazionario;
(ii) importo minimo di obbligazioni in circolazione a livello di emittente;
(iii) durata residua alla scadenza;
(iv) emittenti ai quali viene riconosciuto un "Rating ESG" (come definito da MSCI). Il Rating ESG di MSCI fornisce un rating ESG complessivo della società su una scala di sette punti da "AAA" a "CCC". Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio

o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. A titolo di ulteriore chiarezza, sono escluse le società prive di rating ESG; l'applicazione dei criteri di idoneità (i) a (iv) determina un universo d'investimento ristretto (l'"Universo idoneo").
(v) l'Universo ammesso viene selezionato per escludere gli emittenti:
- coinvolti in attività quali alcol, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi da fuoco civili, armi militari (ai sensi dello standard Bloomberg MSCI SRI Screen), carbone termico, generazione di carbone termico o petrolio e gas non convenzionali;
- coinvolti in controversie ESG rilevanti (in base al punteggio MSCI ESG Controversy);
- con un "rating ESG" inferiore a BBB. L'Indice si avvale di un approccio "Best-in-Class" che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio “Best-in-Class”, il Comparto segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'Universo idoneo (espresso in numero di emittenti). La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l’accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

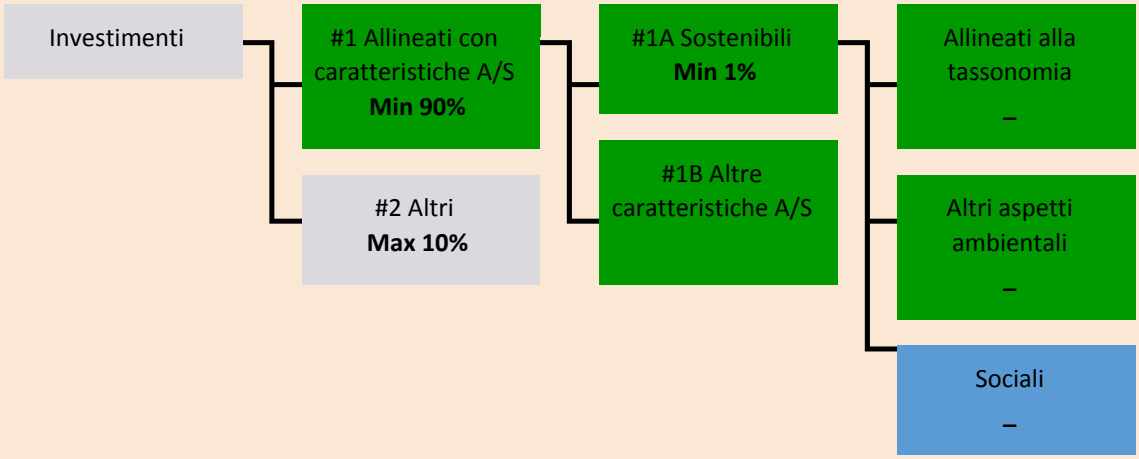
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo dell'1% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

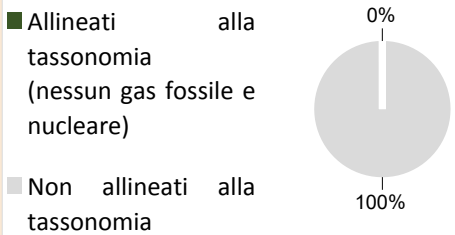
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

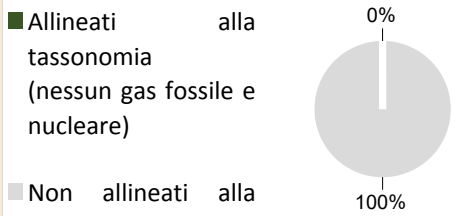
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice Bloomberg MSCI Euro Corporate High Yield SRI Sustainable Bond tiene conto delle obbligazioni societarie a tasso fisso e high yield con un importo nominale in circolazione di almeno 300 milioni di euro. Questo indice si basa sull'indice Bloomberg Euro Corporate High Yield (l'"Indice principale") e applica criteri aggiuntivi per includere gli emittenti con Rating ESG di MSCI pari o superiore a BBB e verifica negativamente gli emittenti coinvolti in attività commerciali soggette a restrizioni in base a Business Involvement Screens predefiniti e gli emittenti con un MSCI ESG Controversy Score "Rosso".

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI China Tech

Identificativo della persona giuridica:
549300LYZ55LWKOSOL45

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.
Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, l'Universo idoneo dell'Indice è costruito selezionando tutti i titoli dell'Indice MSCI China Investable Market (IMI) (l'Indice principale) che presentano un punteggio di rilevanza pari o superiore al 25%. Per determinare l'Universo idoneo, vengono applicati ulteriori filtri come indicato di seguito.
1. Titoli di società coinvolte in attività secondo MSCI ESG Research, tra cui armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, armi nucleari, tabacco, carbone termico, petrolio e gas non convenzionali, petrolio e gas artici, sabbie bituminose e in violazione dei principi Global Compact dell'ONU sono esclusi dall'Universo idoneo.
2. Sono escluse dall'Universo idoneo le società con un punteggio "Red flag" MSCI ESG Controversy, che misura il coinvolgimento di un emittente in gravi controversie commerciali secondo la definizione della metodologia MSCI ESG Controversies.
3. Sono escluse dall'Universo idoneo le società che non hanno ricevuto un rating da MSCI ESG Research per un rating MSCI ESG****.
4. Sono esclusi dall'Universo idoneo i titoli con un valore di negoziazione giornaliero medio a 3 mesi (3M ADTV) inferiore a 3 milioni di USD o con una capitalizzazione di mercato a flottante libero inferiore a 200 milioni di USD. L'Universo filtrato è costruito escludendo i titoli dell'Universo idoneo che si trovano nel quartile inferiore per punteggio ESG rettificato per settore. I titoli dell'Universo filtrato sono classificati in ordine decrescente in base al loro Punteggio di rilevanza. Qualora più titoli abbiano lo stesso Punteggio di rilevanza, al titolo con una capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante libero più elevata viene assegnato un punteggio più alto. I titoli "N" migliori dell'Universo classificato vengono selezionati per essere inseriti nell'Indice. Qualora il numero di titoli nell'universo sia inferiore a 100, tutti i titoli dell'Universo classificato vengono selezionati per l'inclusione nell'Indice.

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un

"best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri: Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore). Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco. Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui

integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI China Tech IMI All Share Stock Connect ESG Filtered (l'"Indice") e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI China Tech IMI All Share Stock Connect Filtered (l'"Indice") mira a rappresentare la performance di società associate allo sviluppo di nuovi prodotti e servizi dalle innovazioni tecnologiche che portano a innovazioni rivoluzionarie in ambiti quali Internet e digitalizzazione, mobilità, tecnologia autonoma, automazione industriale e assistenza sanitaria digitale, escludendo quelle coinvolte in determinate attività commerciali controverse o con punteggi MSCI ESG Controversies o rating ESG MSCI relativamente bassi.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Universo idoneo dell'Indice è costruito selezionando tutti i titoli dell'Indice MSCI China Investable Market (IMI) (l'Indice principale) che presentano un Punteggio di rilevanza pari o superiore al 25%. Per determinare l'Universo idoneo, vengono applicati ulteriori filtri come indicato di seguito.
1. Titoli di società coinvolte in attività secondo MSCI ESG Research, tra cui armi controverse, armi convenzionali, armi da fuoco civili, armi nucleari, tabacco, carbone termico, petrolio e gas non convenzionali, petrolio e gas artici, sabbie bituminose e in violazione dei principi Global Compact dell'ONU sono esclusi dall'Universo idoneo.
2. Sono escluse dall'Universo idoneo le società con un punteggio "Red flag" MSCI ESG Controversy, che misura il coinvolgimento di un emittente in gravi controversie commerciali secondo la definizione della metodologia MSCI ESG Controversies.
3. Sono escluse dall'Universo idoneo le società che non hanno ricevuto un rating da MSCI ESG Research per un rating MSCI ESG****. 4. Sono esclusi dall'Universo idoneo i titoli con un valore di negoziazione giornaliero medio a 3 mesi (3M ADTV) inferiore a 3 milioni di USD o con una capitalizzazione di mercato a flottante libero inferiore a 200 milioni di USD. L'Universo filtrato è costruito escludendo i titoli dell'Universo idoneo che si trovano nel quartile inferiore per punteggio ESG rettificato per settore. I titoli dell'Universo filtrato sono classificati in ordine decrescente in base al loro Punteggio di rilevanza. Qualora più titoli abbiano lo stesso Punteggio di rilevanza, al titolo con una capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante libero più elevata viene assegnato un

punteggio più alto. I titoli "N" migliori dell'Universo classificato vengono selezionati per essere inseriti nell'Indice. Qualora il numero di titoli nell'universo sia inferiore a 100, tutti i titoli dell'Universo classificato vengono selezionati per l'inclusione nell'Indice.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

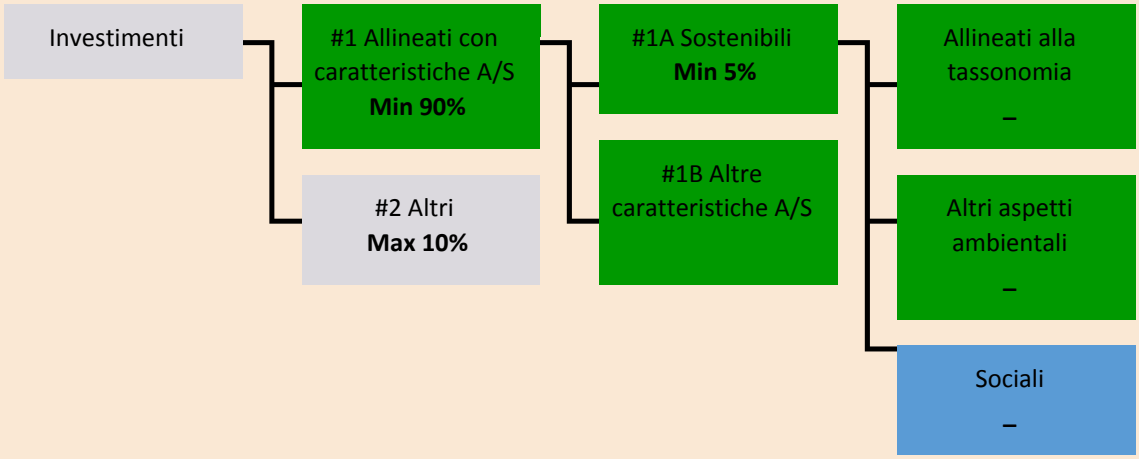
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

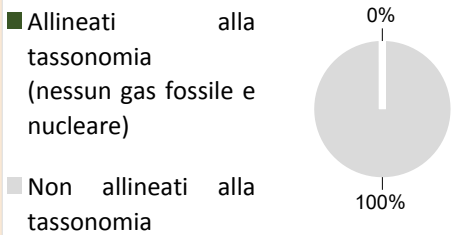
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

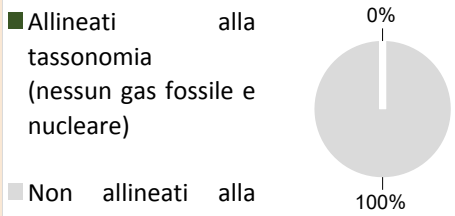
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [x] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI China Tech IMI All Share Stock Connect ESG Filtered (l'"Indice") mira a rappresentare la performance di società associate allo sviluppo di nuovi prodotti e servizi dalle innovazioni tecnologiche che portano a innovazioni rivoluzionarie in ambiti quali Internet e digitalizzazione, mobilità, tecnologia autonoma, automazione industriale e assistenza sanitaria digitale, escludendo quelle coinvolte in determinate attività commerciali controverse o con punteggi relativamente bassi MSCI ESG Controversies o rating ESG MSCI.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Robotics & AI

Identificativo della persona giuridica:
54930038GH5HM293HY35

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

●● [ ] **Sì**

●○ [X] **Nessuna**

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

[X] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 10% di investimenti sostenibili

- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo sociale

[ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

○ ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle***

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.
Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf

Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4

Più precisamente, l'Indice presenta le seguenti caratteristiche:
a) stesso universo d'investimento dell'Indice MSCI ACWI Investable Market (IMI) (l'"Indice principale"), ossia includendo titoli ad alta, media e bassa capitalizzazione dei paesi sviluppati ed emergenti.
b) un insieme di parole e frasi rilevanti derivanti dalle suddette attività commerciali viene utilizzato per identificare le società (l'"Universo idoneo") che potrebbero beneficiare di una maggiore adozione e utilizzo di prodotti e servizi incentrati sull'automazione e sull'intelligenza artificiale.
c) le società dell'Universo idoneo con un "Punteggio di rilevanza" (come definito da MSCI) superiore al 25% costituiscono l'"Universo selezionato".
d) ulteriori filtri di liquidità/dimensione/paese/settore sono applicati all'Universo selezionato.
e) viene eseguito uno screening ESG negativo sull'Universo selezionato come definito nella metodologia al fine di escludere:
- Società esposte ad attività controverse quali armi controverse, armi convenzionali, tabacco, carbone termico, armi da fuoco civili, sabbie bituminose, armi nucleari o società in violazione del Global Compact dell'ONU; e
- Società senza "Rating ESG" (secondo la definizione di MSCI).
f) un universo filtrato viene costruito utilizzando un approccio "Best-in-Class" (l'"Universo filtrato"): le società del quartile inferiore in base a un rating ESG rettificato per settore (come definito da MSCI) sono escluse dall'Universo selezionato filtrato. L'approccio "Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Utilizzando tale approccio "Best-in-Class", il Comparto segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti). I limiti dell'approccio extra-finanziario sono indicati nella successiva sezione "Rischi principali". La copertura extra-finanziaria dei dati è pari al 100% dei titoli idonei dell'Indice principale. Le società con rating non ESG sono escluse dal processo di selezione dell'Indice.
g) la prima metà in termini di Punteggio di rilevanza dell'Universo filtrato costituisce la composizione dell'Indice.
h) l'indice è ponderato in linea con la metodologia degli indici MSCI Adaptive Capped (descritta sul sito Web di MSCI), con il moltiplicatore fisso ("L") impostato su 5. Questa metodologia mira a generare un indice con una replicabilità elevata e un basso turnover, con un fattore di vincolo massimo predefinito per i componenti senza copertura dell'indice.
i) una sottoponderazione iterativa assicura che l'intensità delle emissioni di carbonio e la media ponderata dell'indipendenza del Consiglio dell'Indice siano rispettivamente inferiori e superiori a

quelle dell'Indice MSCI ACWI IMI Robotics & AI. Per maggiori informazioni sugli obiettivi generali e specifici ambientali, sociali e di governance (ESG) previsti dal Comparto, si rimanda al Codice di trasparenza del Comparto disponibile su https://www.lyxoretf.com/. Le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto sono rispettate mediante la metodologia di rating ESG di MSCI (come sopra descritto).
La metodologia completa dell'Indice (compresa la manutenzione e il ribilanciamento dell'Indice) è disponibile per consultazione sul sito Web di MSCI: https://www.msci.com/index-methodology.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri: Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria

concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore). Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco. Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli

investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI ACWI IMI Robotics & AI Filtered (l'"Indice") e intende minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice mira a riflettere le performance delle società associate alla maggiore adozione e utilizzo di intelligenza artificiale, robot e automazione, escludendo quelle coinvolte in determinate imprese controverse o con punteggi relativamente bassi di controversie e rating ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Seleziona società che presentano un'elevata esposizione ad attività commerciali, quali: - Robotica/Intelligenza artificiale,- IoT/Case intelligenti, - Cloud Computing, - Sicurezza informatica, - Robotica medica, - Social Media Automation, - Automazione del veicolo.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice presenta le seguenti caratteristiche:
a) stesso universo d'investimento dell'Indice MSCI ACWI Investable Market (IMI) (l'"Indice principale"), ossia includendo titoli ad alta, media e bassa capitalizzazione dei paesi sviluppati ed emergenti.
b) un insieme di parole e frasi rilevanti derivanti dalle suddette attività commerciali viene utilizzato per identificare le società (l'"Universo idoneo") che potrebbero beneficiare di una maggiore adozione e utilizzo di prodotti e servizi incentrati sull'automazione e sull'intelligenza artificiale.
c) le società dell'Universo idoneo con un "Punteggio di rilevanza" (come definito da MSCI) superiore al 25% costituiscono l'"Universo selezionato".
d) ulteriori filtri di liquidità/dimensione/paese/settore sono applicati all'Universo selezionato.
e) viene eseguito uno screening ESG negativo sull'Universo selezionato come definito nella metodologia al fine di escludere:
- Società esposte ad attività controverse quali armi controverse, armi convenzionali, tabacco, carbone termico, armi da fuoco civili, sabbie bituminose, armi nucleari o società in violazione del Global Compact dell'ONU; e
- Società senza "Rating ESG" (secondo la definizione di MSCI).
f) un universo filtrato viene costruito utilizzando un approccio "Best-in-Class" (l'"Universo filtrato"): le società del quartile inferiore in base a un rating ESG rettificato per settore (come definito da MSCI) sono escluse dall'Universo selezionato filtrato. L'approccio "Best-in-class" è un approccio che prevede la selezione di investimenti leader o con le migliori performance all'interno di un universo, di un settore industriale o di una classe. La metodologia di Rating ESG di MSCI si avvale di un metodo basato su regole, concepito per misurare la resilienza di una società ai rischi ESG di lungo periodo e rilevanti per il settore. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Utilizzando tale approccio “Best-in-Class”, il Comparto segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti). I limiti dell'approccio extra-finanziario sono indicati nella successiva sezione "Rischi principali". La copertura extra-finanziaria dei dati è pari al 100% dei titoli idonei dell’Indice principale. Le società con rating non ESG sono escluse dal processo di selezione dell'Indice.
g) la prima metà in termini di Punteggio di rilevanza dell'Universo filtrato costituisce la composizione dell'Indice.
h) l'indice è ponderato in linea con la metodologia degli indici MSCI Adaptive Capped (descritta sul sito Web di MSCI), con il moltiplicatore fisso ("L") impostato su 5. Questa metodologia mira a generare un indice con una replicabilità elevata e un basso turnover, con un fattore di vincolo massimo predefinito per i componenti senza copertura dell'indice.
i) una sottoponderazione iterativa assicura che l'intensità delle emissioni di carbonio e la media ponderata dell'indipendenza del Consiglio dell'Indice siano rispettivamente inferiori e superiori a quelle dell'Indice MSCI ACWI IMI Robotics & AI.
Per maggiori informazioni sugli obiettivi generali e specifici ambientali, sociali e di governance (ESG) previsti dal Comparto, si rimanda al Codice di trasparenza del Comparto disponibile su https://www.lyxoretf.com/. Le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto sono rispettate mediante la metodologia di rating ESG di MSCI (come sopra descritto).
La metodologia completa dell'Indice (compresa la manutenzione e il ribilanciamento dell'Indice) è disponibile per consultazione sul sito Web di MSCI: https://www.msci.com/index-methodology. La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

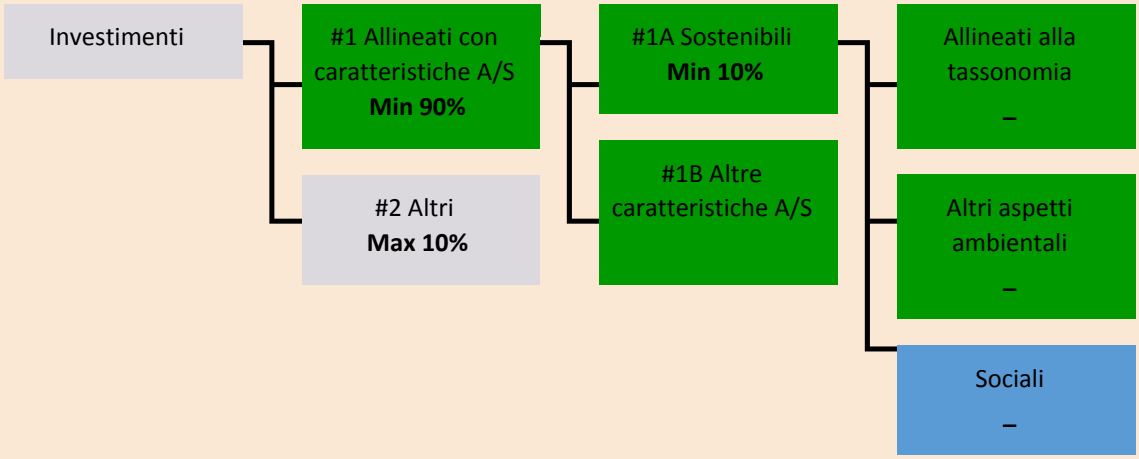
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 10% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

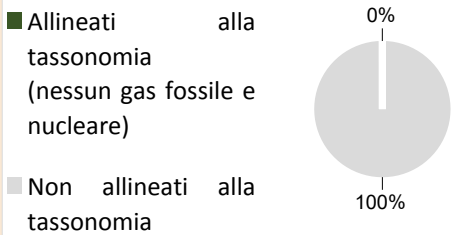
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

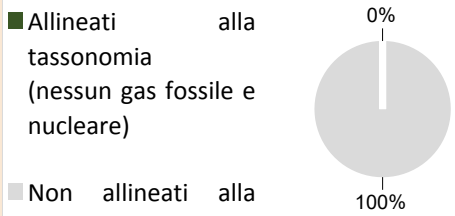
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [x] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 10% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 10% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice mira a riflettere le performance delle società associate alla maggiore adozione e utilizzo di intelligenza artificiale, robot e automazione, escludendo quelle coinvolte in determinate imprese controverse o con punteggi relativamente bassi di controversie e rating ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Seleziona società che presentano un'elevata esposizione ad attività commerciali, quali: - Robotica/Intelligenza artificiale,- IoT/Case intelligenti, - Cloud Computing, - Sicurezza informatica, - Robotica medica, - Social Media Automation, - Automazione del veicolo.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice MSCI relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su msci.com

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche

Nome del prodotto:
AMUNDI LIFECYCLE 2030

Identificativo della persona giuridica:
213800MPBUPZZE5PRG82

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

●● [ ] **Sì**

●○ [X] **Nessuna**

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

[X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5%[1] di investimenti sostenibili

- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo sociale

[ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali replicando, tra le altre cose, l'Indice FTSE Lifecycle 2030 ESG Screened Select (l'"Indice"), un indice composto da Green Bond sovrani investment grade di Paesi aderenti all'UEM, conformemente all'indice di base sottostante FTSE EMU Government Green Bond Select. Per essere idonea, un'obbligazione deve essere qualificata come "Green Bond" da Climate Bonds Initiative.
Climate Bonds Initiative è un'organizzazione senza scopo di lucro orientata agli investitori che promuove investimenti su larga scala per realizzare un'economia globale a basse emissioni di carbonio e resiliente ai

1 A decorrere dal 1° dicembre 2030, la quota minima di investimenti sostenibili sarà pari a zero.

ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

cambiamenti climatici (maggiori informazioni sono disponibili sul sito web: http://www.climatebonds.net/). Climate Bonds Initiative ha sviluppato e implementato una serie di criteri per definire i Green Bond idonei per l'Indice.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

La percentuale del fondo allocata alle obbligazioni considerate "Green Bond" da Climate Bonds Initiative viene utilizzata per misurare il conseguimento di ciascuna caratteristica ambientale e/o sociale promossa da questo prodotto finanziario.
Più precisamente, l'Indice FTSE Lifecycle 2030 ESG Screened Select comprende titoli idonei dell'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice di base sottostante composto da obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, di Paesi aderenti all'UEM e con rating investment grade, classificate come "Green Bond" in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI), utilizzati per identificare i Green Bond idonei il cui utilizzo dei proventi è in linea con l'Accordo di Parigi.
La classificazione delle obbligazioni sottostanti avviene sulla base dell'esame dell'utilizzo dei proventi e/o dell'etichetta autodichiarata di ciascuna obbligazione. Per Green Bond si intendono le obbligazioni che riportano etichette green e/o equivalenti, come climatica o ambientale, e i cui proventi vengono utilizzati per finanziare o ri-finanziare progetti ecologici ammissibili.
Inoltre, l'Indice FTSE Lifecycle 2030 ESG Screened Select comprende, tra gli altri, i titoli azionari globali idonei dell'Indice FTSE Developed ESG Screened Select e i titoli a reddito fisso dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate Bond, due (2) indici di base sottostanti che selezionano i costituenti applicando i seguenti filtri ESG:
- gli emittenti privi di copertura ESG o relativa a coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa secondo l'indice FTSE Russell vengono rimossi da ciascun indice di base sottostante;
- gli emittenti con coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa identificati secondo l'indice FTSE Russell saranno esclusi da ciascun indice di base sottostante.
Successivamente, viene applicato il filtro "Best in class" in modo da rimuovere il 20% degli emittenti in base a una combinazione di coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa e filtro ESG.
Viene poi applicato un ulteriore filtro ESG a livello globale di ciascun indice di base sottostante per garantire che venga escluso il 20% degli emittenti peggiori in base alle classificazioni ESG.
Per maggiori dettagli, si rimanda alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito ftserussell.com.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

L'obiettivo degli investimenti sostenibili consiste nell'investire in Green Bond emessi da governi dell'UEM che soddisfano i criteri del principio di non arrecare un danno significativo e le misure minime di salvaguardia specificate nella metodologia dell'indice.
Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), il fondo non investirà in titoli emessi da emittenti sovrani inclusi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento degli attivi, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il PAI 15 "intensità di GHG" è preso in considerazione sovrappesando i Green Bond con riferimento a

corruzione attiva e passiva.

un indice standard del valore di mercato dei titoli di Stato. I Green Bond sono emessi per finanziare progetti che hanno finalità ambientali positive basate sulla metodologia di Bloomberg.
Il PAI 16 "Paesi in cui si investe soggetti a violazioni sociali" viene preso in considerazione attraverso l'esclusione dal comparto di paesi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento di attività, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Non applicabile agli emittenti sovrani.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il PAI 15 "Intensità di GHG" viene preso in considerazione investendo a ogni data di ribilanciamento almeno il 5% in Green Bond emessi da Paesi aderenti all'Unione monetaria europea (UEM).
Il PAI 16 "Paesi in cui si investe soggetti a violazioni sociali" viene preso in considerazione attraverso l'esclusione dal comparto di Paesi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento degli attivi, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi.

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice FTSE Lifecycle 2030 ESG Screened (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice. L'Indice FTSE Lifecycle 2030 ESG Screened Select è un indice rappresentativo della performance di un universo multi-asset diversificato di titoli, in cui il peso di ciascuna classe di attività ammissibile viene corretto nel tempo sulla base di un glidepath, che riduce l'esposizione azionaria e aumenta quella obbligazionaria fino a novembre 2030 (la "Data target dell'Indice"). L'Indice è composto da titoli idonei che comprendono cinque indici di base sottostanti: - l'Indice FTSE Developed ESG Screened Select, un indice azionario basato sull'Indice FTSE Developed ponderato per la capitalizzazione di mercato, che rappresenta la performance delle società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati appartenenti alle tre regioni Americhe, EMEA (Europa, Medio Oriente e Africa) e APAC (Asia e Pacifico), e che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class; - l'Indice FTSE Euro

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate Bond, un indice obbligazionario basato sull'Indice FTSE Euro Broad Investment Grade Corporate Index - Developed Markets ponderato in base alla capitalizzazione di mercato, un indice di riferimento multisettoriale per le obbligazioni governative, sponsorizzate dal governo, garantite e societarie con rating investment grade e denominate in euro, che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class; - l'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice obbligazionario che misura la performance di obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, con rating investment grade, classificate come "Green Bond" in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI) ed emesse al fine di finanziare progetti che hanno esiti ambientali positivi; - l'Indice FTSE EMU Government Bond Select che misura la performance di obbligazioni sovrane a tasso fisso con rating investment grade, denominate in euro, emesse da Paesi aderenti all'Unione monetaria europea (UEM); e - l'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select che misura la performance di obbligazioni sovrane investment grade a tasso fisso, denominate in euro e con scadenza residua inferiore a 1 anno, emesse da Paesi aderenti all'UEM. Nella sua costruzione, l'Indice tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) al fine di ridurre l'esposizione a determinate società i cui prodotti hanno effetti negativi dal punto di vista sociale o ambientale.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice FTSE Lifecycle 2030 ESG Screened Select comprende titoli idonei dell'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice di base sottostante composto da obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, di Paesi aderenti all'UEM e con rating investment grade, classificate come “Green Bond” in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI), utilizzati per identificare i Green Bond idonei il cui utilizzo dei proventi è in linea con l'Accordo di Parigi.
La classificazione delle obbligazioni sottostanti avviene sulla base dell'esame dell'utilizzo dei proventi e/o dell'etichetta autodichiarata di ciascuna obbligazione. Per Green Bond si intendono le obbligazioni che riportano etichette green e/o equivalenti, come climatica o ambientale, e i cui proventi vengono utilizzati per finanziare o ri-finanziare progetti ecologici ammissibili.
Inoltre, l'Indice FTSE Lifecycle 2030 ESG Screened Select comprende, tra gli altri, i titoli azionari globali dell'Indice FTSE Developed ESG Screened Select e i titoli a reddito fisso dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate Bond, due (2) indici di base sottostanti che selezionano i costituenti applicando i seguenti filtri ESG:
- gli emittenti privi di copertura ESG o relativa a coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa secondo l'indice FTSE Russell vengono rimossi da ciascun indice di base sottostante;
- gli emittenti con coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa identificati secondo l'indice FTSE Russell saranno esclusi da ciascun indice di base sottostante.
Successivamente, viene applicato il filtro "Best in class" in modo da rimuovere il 20% degli emittenti in base a una combinazione di coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa e filtro ESG.
Viene poi applicato un ulteriore filtro ESG a livello globale di ciascun indice di base sottostante per garantire che venga escluso il 20% degli emittenti peggiori in base alle classificazioni ESG.
Per maggiori dettagli sui Punteggi ESG di FTSE, sugli elenchi e sulle attività di esclusione di FTSE, si rimanda alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito ftserussell.com.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

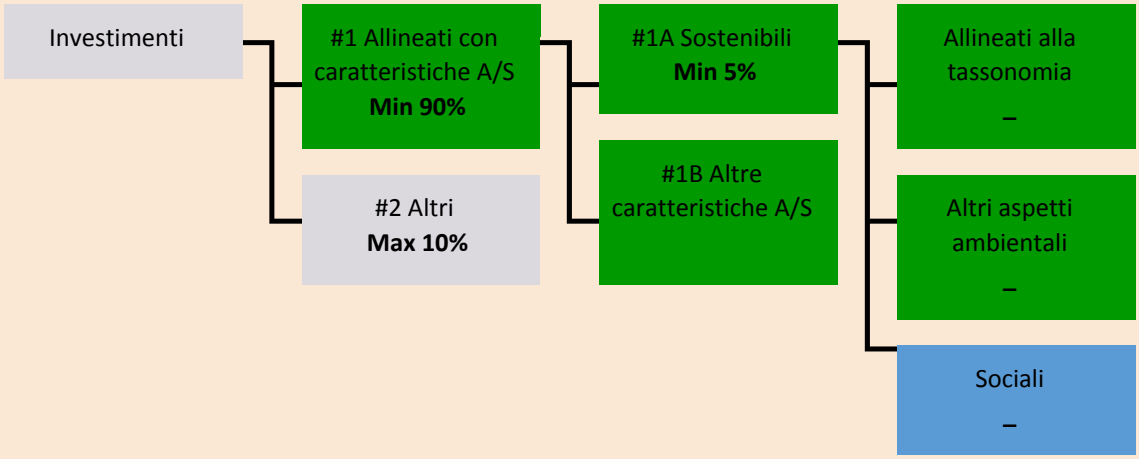
Non applicabile agli emittenti sovrani.
Per ciascun titolo societario che compone l'Indice, ci affidiamo alla metodologia di attribuzione dei punteggi ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Nell'ambito della governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che garantisca il rispetto degli obiettivi di lungo termine (ad esempio, la garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I sotto-criteri di governance considerati sono: struttura del Consiglio, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG.
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.
Ogni titolo societario (azioni, obbligazioni, derivati su singoli titoli, ETF azionari ESG e obbligazionari) incluso nei portafogli d'investimento è stato valutato ai fini di buone pratiche di governance applicando uno screening di norme rispetto ai principi delle Nazioni Unite Global Compact (UN GC) sull'emittente associato. La valutazione viene effettuata su base continuativa. Il Comitato per i rating ESG di Amundi esamina mensilmente gli elenchi di società in violazione delle norme UN GC, che portano a declassamenti del rating a G. Il disinvestimento dai titoli declassati a G viene effettuato per inadempienza entro 90 giorni.
La Politica di Stewardship di Amundi (impegno e voto) relativa alla governance integra questo approccio.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

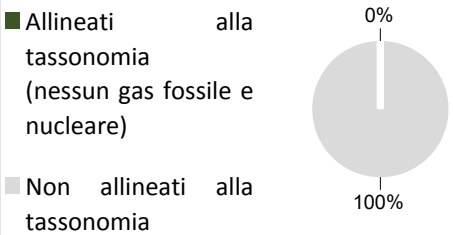
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

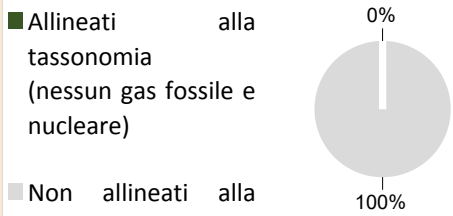
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 74% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Il Comparto non han una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE. A decorrere dal 1° dicembre 2030, la quota minima di Investimenti sostenibili sarà pari a zero.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice FTSE LIFECYCLE 2030 ESG SCREENED SELECT è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice FTSE Lifecycle 2030 ESG Screened Select è un indice rappresentativo della performance di un universo multi-asset diversificato di titoli dell'indice azionario globale FTSE Developed ESG Screened Select, dei titoli a reddito fisso denominati in euro dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate, dell'indice FTSE EMU Green Government Bond Select, dell'Indice FTSE EMU Government Bond Select e dell'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Years Select, in cui il peso di ciascuna classe di attività ammissibile viene corretto nel tempo sulla base di un glidepath, che riduce l'esposizione azionaria e aumenta l'esposizione obbligazionaria fino a novembre 2030 (la "Data target dell'Indice").
  Nella sua costruzione, l'Indice tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) escludendo le società o riducendo l'esposizione a determinate società i cui prodotti hanno effetti sociali o ambientali negativi attraverso i seguenti indici di base sottostanti: l'Indice FTSE Developed ESG Screened Select, l'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate e l'Indice FTSE EMU Green Government Bond Select. I 2 indici di base sottostanti rimanenti, l'Indice FTSE EMU Government Bond Select e l'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Years Select,

comprendono obbligazioni sovrane.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.lseg.com

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche

Nome del prodotto:
AMUNDI LIFECYCLE 2033

Identificativo della persona giuridica:
213800NA8VARYI24O220

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

●● [ ] **Sì**

●○ [X] **Nessuna**

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

[X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5%[1] di investimenti sostenibili

- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo sociale

[ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali replicando, tra le altre cose, l'Indice FTSE Lifecycle 2033 ESG Screened Select (l'"Indice"), un indice composto da Green Bond sovrani investment grade di Paesi aderenti all'UEM, conformemente all'indice di base sottostante FTSE EMU Government Green Bond Select. Per essere idonea, un'obbligazione deve essere qualificata come "Green Bond" da Climate Bonds Initiative.
Climate Bonds Initiative è un'organizzazione senza scopo di lucro orientata agli investitori che promuove investimenti su larga scala per realizzare un'economia globale a basse emissioni di carbonio e resiliente ai

1 A decorrere dal 1° dicembre 2033, la quota minima di investimenti sostenibili sarà pari a zero.

ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

cambiamenti climatici (maggiori informazioni sono disponibili sul sito web: http://www.climatebonds.net/). Climate Bonds Initiative ha sviluppato e implementato una serie di criteri per definire i Green Bond idonei per l'Indice.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

La percentuale del fondo allocata alle obbligazioni considerate "Green Bond" da Climate Bonds Initiative viene utilizzata per misurare il conseguimento di ciascuna caratteristica ambientale e/o sociale promossa da questo prodotto finanziario.
Più precisamente, l'Indice FTSE Lifecycle 2033 ESG Screened Select comprende titoli idonei dell'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice di base sottostante composto da obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, di Paesi aderenti all'UEM e con rating investment grade, classificate come "Green Bond" in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI), utilizzati per identificare i Green Bond idonei il cui utilizzo dei proventi è in linea con l'Accordo di Parigi.
La classificazione delle obbligazioni sottostanti avviene sulla base dell'esame dell'utilizzo dei proventi e/o dell'etichetta autodichiarata di ciascuna obbligazione. Per Green Bond si intendono le obbligazioni che riportano etichette green e/o equivalenti, come climatica o ambientale, e i cui proventi vengono utilizzati per finanziare o ri-finanziare progetti ecologici ammissibili.
Inoltre, l'Indice FTSE Lifecycle 2033 ESG Screened Select comprende, tra gli altri, i titoli azionari globali idonei dell'Indice FTSE Developed ESG Screened Select e i titoli a reddito fisso dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate Bond, due (2) indici di base sottostanti che selezionano i costituenti applicando i seguenti filtri ESG:
- gli emittenti privi di copertura ESG o relativa a coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa secondo l'indice FTSE Russell vengono rimossi da ciascun indice di base sottostante;
- gli emittenti con coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa identificati secondo l'indice FTSE Russell saranno esclusi da ciascun indice di base sottostante.
Successivamente, viene applicato il filtro "Best in class" in modo da rimuovere il 20% degli emittenti in base a una combinazione di coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa e filtro ESG.
Viene poi applicato un ulteriore filtro ESG a livello globale di ciascun indice di base sottostante per garantire che venga escluso il 20% degli emittenti peggiori in base alle classificazioni ESG.
Per maggiori dettagli, si rimanda alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito ftserussell.com.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

L'obiettivo degli investimenti sostenibili consiste nell'investire in Green Bond emessi da governi dell'UEM che soddisfano i criteri del principio di non arrecare un danno significativo e le misure minime di salvaguardia specificate nella metodologia dell'indice.
Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), il fondo non investirà in titoli emessi da emittenti sovrani inclusi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento degli attivi, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il PAI 15 "intensità di GHG" è preso in considerazione sovrappesando i Green Bond con riferimento a

corruzione attiva e passiva.

un indice standard del valore di mercato dei titoli di Stato. I Green Bond sono emessi per finanziare progetti che hanno finalità ambientali positive basate sulla metodologia di Bloomberg.
Il PAI 16 "Paesi in cui si investe soggetti a violazioni sociali" viene preso in considerazione attraverso l'esclusione dal comparto di paesi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento di attività, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Non applicabile agli emittenti sovrani.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il PAI 15 "Intensità di GHG" viene preso in considerazione investendo a ogni data di ribilanciamento almeno il 5% in Green Bond emessi da Paesi aderenti all'Unione monetaria europea (UEM).
Il PAI 16 "Paesi in cui si investe soggetti a violazioni sociali" viene preso in considerazione attraverso l'esclusione dal comparto di Paesi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento degli attivi, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi.

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice FTSE Lifecycle 2033 ESG Screened (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice. L'Indice FTSE Lifecycle 2033 ESG Screened Select è un indice rappresentativo della performance di un universo multi-asset diversificato di titoli, in cui il peso di ciascuna classe di attività ammissibile viene corretto nel tempo sulla base di un glidepath, che riduce l'esposizione azionaria e aumenta quella obbligazionaria fino a novembre 2033 (la "Data target dell'Indice"). L'Indice è composto da titoli idonei che comprendono cinque indici di base sottostanti: - l'Indice FTSE Developed ESG Screened Select, un indice azionario basato sull'Indice FTSE Developed ponderato per la capitalizzazione di mercato, che rappresenta la performance delle società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati appartenenti alle tre regioni Americhe, EMEA (Europa, Medio Oriente e Africa) e APAC (Asia e Pacifico), e che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class; - l'Indice FTSE Euro

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate Bond, un indice obbligazionario basato sull'Indice FTSE Euro Broad Investment Grade Corporate Index - Developed Markets ponderato in base alla capitalizzazione di mercato, un indice di riferimento multisettoriale per le obbligazioni governative, sponsorizzate dal governo, garantite e societarie con rating investment grade e denominate in euro, che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class; - l'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice obbligazionario che misura la performance di obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, con rating investment grade, classificate come "Green Bond" in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI) ed emesse al fine di finanziare progetti che hanno esiti ambientali positivi; - l'Indice FTSE EMU Government Bond Select che misura la performance di obbligazioni sovrane a tasso fisso con rating investment grade, denominate in euro, emesse da Paesi aderenti all'Unione monetaria europea (UEM); e - l'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select che misura la performance di obbligazioni sovrane investment grade a tasso fisso, denominate in euro e con scadenza residua inferiore a 1 anno, emesse da Paesi aderenti all'UEM. Nella sua costruzione, l'Indice tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) al fine di ridurre l'esposizione a determinate società i cui prodotti hanno effetti negativi dal punto di vista sociale o ambientale.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice FTSE Lifecycle 2033 ESG Screened Select comprende titoli idonei dell'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice di base sottostante composto da obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, di Paesi aderenti all'UEM e con rating investment grade, classificate come “Green Bond” in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI), utilizzati per identificare i Green Bond idonei il cui utilizzo dei proventi è in linea con l'Accordo di Parigi.
La classificazione delle obbligazioni sottostanti avviene sulla base dell'esame dell'utilizzo dei proventi e/o dell'etichetta autodichiarata di ciascuna obbligazione. Per Green Bond si intendono le obbligazioni che riportano etichette green e/o equivalenti, come climatica o ambientale, e i cui proventi vengono utilizzati per finanziare o ri-finanziare progetti ecologici ammissibili.
Inoltre, l'Indice FTSE Lifecycle 2033 ESG Screened Select comprende, tra gli altri, i titoli azionari globali dell'Indice FTSE Developed ESG Screened Select e i titoli a reddito fisso dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate Bond, due (2) indici di base sottostanti che selezionano i costituenti applicando i seguenti filtri ESG:
- gli emittenti privi di copertura ESG o relativa a coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa secondo l'indice FTSE Russell vengono rimossi da ciascun indice di base sottostante;
- gli emittenti con coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa identificati secondo l'indice FTSE Russell saranno esclusi da ciascun indice di base sottostante.
Successivamente, viene applicato il filtro "Best in class" in modo da rimuovere il 20% degli emittenti in base a una combinazione di coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa e filtro ESG.
Viene poi applicato un ulteriore filtro ESG a livello globale di ciascun indice di base sottostante per garantire che venga escluso il 20% degli emittenti peggiori in base alle classificazioni ESG.
Per maggiori dettagli sui Punteggi ESG di FTSE, sugli elenchi e sulle attività di esclusione di FTSE, si rimanda alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito ftserussell.com.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

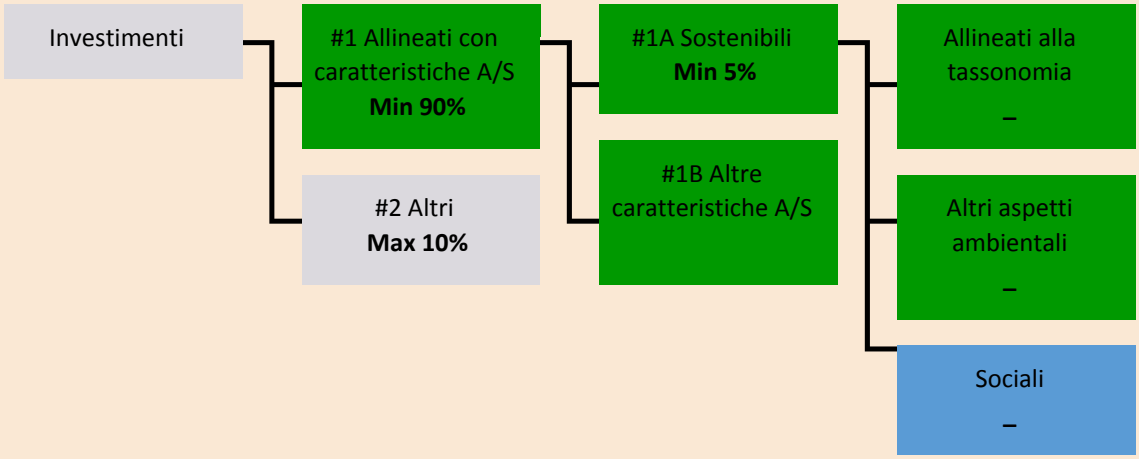
Non applicabile agli emittenti sovrani.
Per ciascun titolo societario che compone l'Indice, ci affidiamo alla metodologia di attribuzione dei punteggi ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Nell'ambito della governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che garantisca il rispetto degli obiettivi di lungo termine (ad esempio, la garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I sotto-criteri di governance considerati sono: struttura del Consiglio, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG.
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.
Ogni titolo societario (azioni, obbligazioni, derivati su singoli titoli, ETF azionari ESG e obbligazionari) incluso nei portafogli d'investimento è stato valutato ai fini di buone pratiche di governance applicando uno screening di norme rispetto ai principi delle Nazioni Unite Global Compact (UN GC) sull'emittente associato. La valutazione viene effettuata su base continuativa. Il Comitato per i rating ESG di Amundi esamina mensilmente gli elenchi di società in violazione delle norme UN GC, che portano a declassamenti del rating a G. Il disinvestimento dai titoli declassati a G viene effettuato per inadempienza entro 90 giorni.
La Politica di Stewardship di Amundi (impegno e voto) relativa alla governance integra questo approccio.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

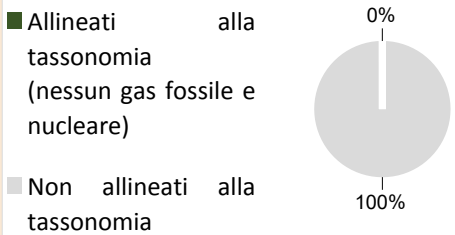
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

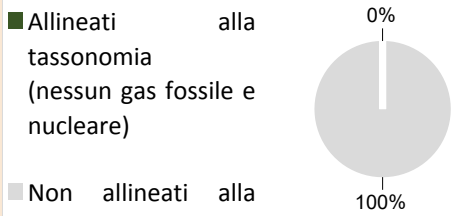
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 78% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Il Comparto non han una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE. A decorrere dal 1° dicembre 2033, la quota minima di Investimenti sostenibili sarà pari a zero.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice FTSE LIFECYCLE 2033 ESG SCREENED SELECT è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice FTSE Lifecycle 2033 ESG Screened Select è un indice rappresentativo della performance di un universo multi-asset diversificato di titoli dell'indice azionario globale FTSE Developed ESG Screened Select, dei titoli a reddito fisso denominati in euro dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate, dell'indice FTSE EMU Green Government Bond Select, dell'Indice FTSE EMU Government Bond Select e dell'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Years Select, in cui il peso di ciascuna classe di attività ammissibile viene corretto nel tempo sulla base di un glidepath, che riduce l'esposizione azionaria e aumenta l'esposizione obbligazionaria fino a novembre 2033 (la "Data target dell'Indice").
  Nella sua costruzione, l'Indice tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) escludendo le società o riducendo l'esposizione a determinate società i cui prodotti hanno effetti sociali o ambientali negativi attraverso i seguenti indici di base sottostanti: l'Indice FTSE Developed ESG Screened Select, l'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate e l'Indice FTSE EMU Green Government Bond Select. I 2 indici di base sottostanti rimanenti, l'Indice FTSE EMU Government Bond Select e l'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Years Select,

comprendono obbligazioni sovrane.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.lseg.com

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche

Nome del prodotto:
AMUNDI LIFECYCLE 2036

Identificativo della persona giuridica:
213800V3R55V58C7HW47

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

●● ☐ **Sì**

●○ ☒ **Nessuna**

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5%[1] di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo sociale

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali replicando, tra le altre cose, l'Indice FTSE Lifecycle 2036 ESG Screened Select (l'"Indice"), un indice composto da Green Bond sovrani investment grade di Paesi aderenti all'UEM, conformemente all'indice di base sottostante FTSE EMU Government Green Bond Select. Per essere idonea, un'obbligazione deve essere qualificata come "Green Bond" da Climate Bonds Initiative.
Climate Bonds Initiative è un'organizzazione senza scopo di lucro orientata agli investitori che promuove investimenti su larga scala per realizzare un'economia globale a basse emissioni di carbonio e resiliente ai

1 A decorrere dal 1° dicembre 2036, la quota minima di investimenti sostenibili sarà pari a zero.

ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

cambiamenti climatici (maggiori informazioni sono disponibili sul sito web: http://www.climatebonds.net/). Climate Bonds Initiative ha sviluppato e implementato una serie di criteri per definire i Green Bond idonei per l'Indice.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

La percentuale del fondo allocata alle obbligazioni considerate "Green Bond" da Climate Bonds Initiative viene utilizzata per misurare il conseguimento di ciascuna caratteristica ambientale e/o sociale promossa da questo prodotto finanziario.
Più precisamente, l'Indice FTSE Lifecycle 2036 ESG Screened Select comprende titoli idonei dell'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice di base sottostante composto da obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, di Paesi aderenti all'UEM e con rating investment grade, classificate come "Green Bond" in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI), utilizzati per identificare i Green Bond idonei il cui utilizzo dei proventi è in linea con l'Accordo di Parigi.
La classificazione delle obbligazioni sottostanti avviene sulla base dell'esame dell'utilizzo dei proventi e/o dell'etichetta autodichiarata di ciascuna obbligazione. Per Green Bond si intendono le obbligazioni che riportano etichette green e/o equivalenti, come climatica o ambientale, e i cui proventi vengono utilizzati per finanziare o ri-finanziare progetti ecologici ammissibili.
Inoltre, l'Indice FTSE Lifecycle 2036 ESG Screened Select comprende, tra gli altri, i titoli azionari globali idonei dell'Indice FTSE Developed ESG Screened Select e i titoli a reddito fisso dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate Bond, due (2) indici di base sottostanti che selezionano i costituenti applicando i seguenti filtri ESG:
- gli emittenti privi di copertura ESG o relativa a coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa secondo l'indice FTSE Russell vengono rimossi da ciascun indice di base sottostante;
- gli emittenti con coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa identificati secondo l'indice FTSE Russell saranno esclusi da ciascun indice di base sottostante.
Successivamente, viene applicato il filtro "Best in class" in modo da rimuovere il 20% degli emittenti in base a una combinazione di coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa e filtro ESG.
Viene poi applicato un ulteriore filtro ESG a livello globale di ciascun indice di base sottostante per garantire che venga escluso il 20% degli emittenti peggiori in base alle classificazioni ESG.
Per maggiori dettagli, si rimanda alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito ftserussell.com.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

L'obiettivo degli investimenti sostenibili consiste nell'investire in Green Bond emessi da governi dell'UEM che soddisfano i criteri del principio di non arrecare un danno significativo e le misure minime di salvaguardia specificate nella metodologia dell'indice.
Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), il fondo non investirà in titoli emessi da emittenti sovrani inclusi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento degli attivi, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il PAI 15 "intensità di GHG" è preso in considerazione sovrappesando i Green Bond con riferimento a

corruzione attiva e passiva.

un indice standard del valore di mercato dei titoli di Stato. I Green Bond sono emessi per finanziare progetti che hanno finalità ambientali positive basate sulla metodologia di Bloomberg.
Il PAI 16 "Paesi in cui si investe soggetti a violazioni sociali" viene preso in considerazione attraverso l'esclusione dal comparto di paesi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento di attività, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Non applicabile agli emittenti sovrani.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il PAI 15 "Intensità di GHG" viene preso in considerazione investendo a ogni data di ribilanciamento almeno il 5% in Green Bond emessi da Paesi aderenti all'Unione monetaria europea (UEM).
Il PAI 16 "Paesi in cui si investe soggetti a violazioni sociali" viene preso in considerazione attraverso l'esclusione dal comparto di Paesi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento degli attivi, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi.

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice FTSE Lifecycle 2036 ESG Screened (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice. L'Indice FTSE Lifecycle 2036 ESG Screened Select è un indice rappresentativo della performance di un universo multi-asset diversificato di titoli, in cui il peso di ciascuna classe di attività ammissibile viene corretto nel tempo sulla base di un glidepath, che riduce l'esposizione azionaria e aumenta quella obbligazionaria fino a novembre 2036 (la "Data target dell'Indice"). L'Indice è composto da titoli idonei che comprendono cinque indici di base sottostanti: - l'Indice FTSE Developed ESG Screened Select, un indice azionario basato sull'Indice FTSE Developed ponderato per la capitalizzazione di mercato, che rappresenta la performance delle società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati appartenenti alle tre regioni Americhe, EMEA (Europa, Medio Oriente e Africa) e APAC (Asia e Pacifico), e che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class; - l'Indice FTSE Euro

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate Bond, un indice obbligazionario basato sull'Indice FTSE Euro Broad Investment Grade Corporate Index - Developed Markets ponderato in base alla capitalizzazione di mercato, un indice di riferimento multisettoriale per le obbligazioni governative, sponsorizzate dal governo, garantite e societarie con rating investment grade e denominate in euro, che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class; - l'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice obbligazionario che misura la performance di obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, con rating investment grade, classificate come "Green Bond" in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI) ed emesse al fine di finanziare progetti che hanno esiti ambientali positivi; - l'Indice FTSE EMU Government Bond Select che misura la performance di obbligazioni sovrane a tasso fisso con rating investment grade, denominate in euro, emesse da Paesi aderenti all'Unione monetaria europea (UEM); e - l'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select che misura la performance di obbligazioni sovrane investment grade a tasso fisso, denominate in euro e con scadenza residua inferiore a 1 anno, emesse da Paesi aderenti all'UEM. Nella sua costruzione, l'Indice tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) al fine di ridurre l'esposizione a determinate società i cui prodotti hanno effetti negativi dal punto di vista sociale o ambientale.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice FTSE Lifecycle 2036 ESG Screened Select comprende titoli idonei dell'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice di base sottostante composto da obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, di Paesi aderenti all'UEM e con rating investment grade, classificate come “Green Bond” in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI), utilizzati per identificare i Green Bond idonei il cui utilizzo dei proventi è in linea con l'Accordo di Parigi.
La classificazione delle obbligazioni sottostanti avviene sulla base dell'esame dell'utilizzo dei proventi e/o dell'etichetta autodichiarata di ciascuna obbligazione. Per Green Bond si intendono le obbligazioni che riportano etichette green e/o equivalenti, come climatica o ambientale, e i cui proventi vengono utilizzati per finanziare o ri-finanziare progetti ecologici ammissibili.
Inoltre, l'Indice FTSE Lifecycle 2036 ESG Screened Select comprende, tra gli altri, i titoli azionari globali dell'Indice FTSE Developed ESG Screened Select e i titoli a reddito fisso dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate Bond, due (2) indici di base sottostanti che selezionano i costituenti applicando i seguenti filtri ESG:
- gli emittenti privi di copertura ESG o relativa a coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa secondo l'indice FTSE Russell vengono rimossi da ciascun indice di base sottostante;
- gli emittenti con coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa identificati secondo l'indice FTSE Russell saranno esclusi da ciascun indice di base sottostante.
Successivamente, viene applicato il filtro "Best in class" in modo da rimuovere il 20% degli emittenti in base a una combinazione di coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa e filtro ESG.
Viene poi applicato un ulteriore filtro ESG a livello globale di ciascun indice di base sottostante per garantire che venga escluso il 20% degli emittenti peggiori in base alle classificazioni ESG.
Per maggiori dettagli sui Punteggi ESG di FTSE, sugli elenchi e sulle attività di esclusione di FTSE, si rimanda alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito ftserussell.com.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

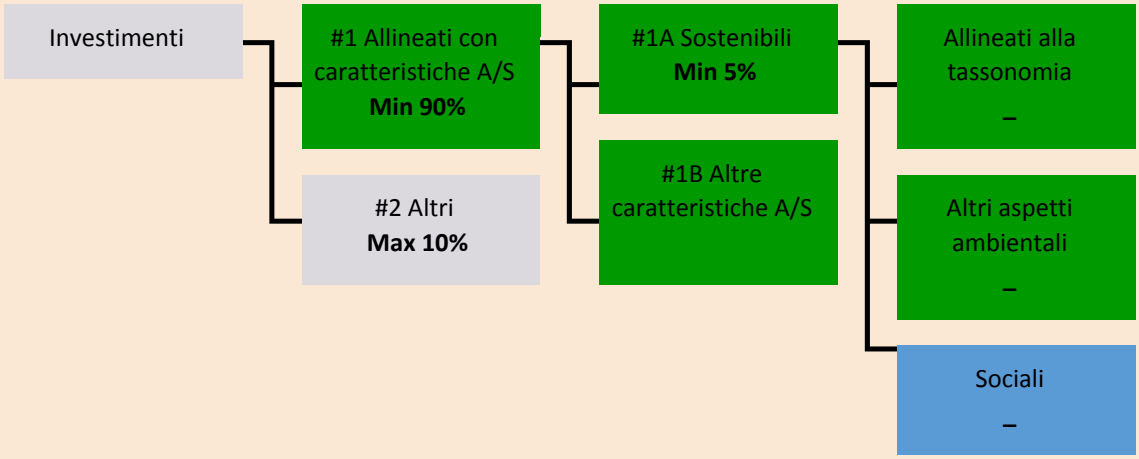
Non applicabile agli emittenti sovrani.
Per ciascun titolo societario che compone l'Indice, ci affidiamo alla metodologia di attribuzione dei punteggi ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Nell'ambito della governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che garantisca il rispetto degli obiettivi di lungo termine (ad esempio, la garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I sotto-criteri di governance considerati sono: struttura del Consiglio, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG.
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.
Ogni titolo societario (azioni, obbligazioni, derivati su singoli titoli, ETF azionari ESG e obbligazionari) incluso nei portafogli d'investimento è stato valutato ai fini di buone pratiche di governance applicando uno screening di norme rispetto ai principi delle Nazioni Unite Global Compact (UN GC) sull'emittente associato. La valutazione viene effettuata su base continuativa. Il Comitato per i rating ESG di Amundi esamina mensilmente gli elenchi di società in violazione delle norme UN GC, che portano a declassamenti del rating a G. Il disinvestimento dai titoli declassati a G viene effettuato per inadempienza entro 90 giorni.
La Politica di Stewardship di Amundi (impegno e voto) relativa alla governance integra questo approccio.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

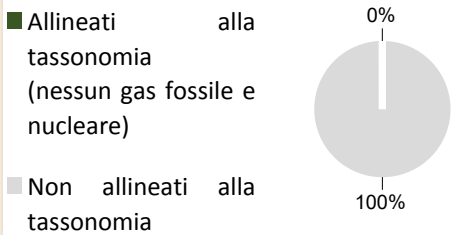
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

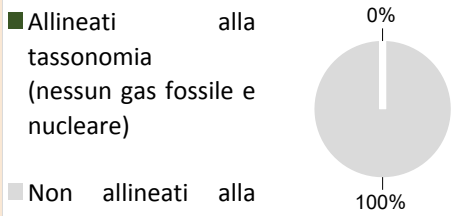
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 82% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Il Comparto non han una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE. A decorrere dal 1° dicembre 2036, la quota minima di Investimenti sostenibili sarà pari a zero.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice FTSE LIFECYCLE 2036 ESG SCREENED SELECT è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice FTSE Lifecycle 2036 ESG Screened Select è un indice rappresentativo della performance di un universo multi-asset diversificato di titoli dell'indice azionario globale FTSE Developed ESG Screened Select, dei titoli a reddito fisso denominati in euro dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate, dell'indice FTSE EMU Green Government Bond Select, dell'Indice FTSE EMU Government Bond Select e dell'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Years Select, in cui il peso di ciascuna classe di attività ammissibile viene corretto nel tempo sulla base di un glidepath, che riduce l'esposizione azionaria e aumenta l'esposizione obbligazionaria fino a novembre 2036 (la "Data target dell'Indice").
  Nella sua costruzione, l'Indice tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) escludendo le società o riducendo l'esposizione a determinate società i cui prodotti hanno effetti sociali o ambientali negativi attraverso i seguenti indici di base sottostanti: l'Indice FTSE Developed ESG Screened Select, l'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate e l'Indice FTSE EMU Green Government Bond Select. I 2 indici di base sottostanti rimanenti, l'Indice FTSE EMU Government Bond Select e l'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Years Select

comprendono obbligazioni sovrane.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.lseg.com

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche

Nome del prodotto:
AMUNDI LIFECYCLE 2039

Identificativo della persona giuridica:
213800Q6ZZQCXQ33GU04

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

●● [ ] **Sì**

●○ [X] **Nessuna**

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

[ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

[X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5% [(1)] di investimenti sostenibili

- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] con un obiettivo sociale

[ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali replicando, tra le altre cose, l'Indice FTSE Lifecycle 2039 ESG Screened Select (l'"Indice"), un indice composto da Green Bond sovrani investment grade di Paesi aderenti all'UEM, conformemente all'indice di base sottostante FTSE EMU Government Green Bond Select. Per essere idonea, un'obbligazione deve essere qualificata come "Green Bond" da Climate Bonds Initiative.
Climate Bonds Initiative è un'organizzazione senza scopo di lucro orientata agli investitori che promuove investimenti su larga scala per realizzare un'economia globale a basse emissioni di carbonio e resiliente ai

1 A decorrere dal 1° dicembre 2039, la quota minima di investimenti sostenibili sarà pari a zero.

ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

cambiamenti climatici (maggiori informazioni sono disponibili sul sito web: http://www.climatebonds.net/). Climate Bonds Initiative ha sviluppato e implementato una serie di criteri per definire i Green Bond idonei per l'Indice.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

La percentuale del fondo allocata alle obbligazioni considerate "Green Bond" da Climate Bonds Initiative viene utilizzata per misurare il conseguimento di ciascuna caratteristica ambientale e/o sociale promossa da questo prodotto finanziario.
Più precisamente, l'Indice FTSE Lifecycle 2039 ESG Screened Select comprende titoli idonei dell'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice di base sottostante composto da obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, di Paesi aderenti all'UEM e con rating investment grade, classificate come "Green Bond" in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI), utilizzati per identificare i Green Bond idonei il cui utilizzo dei proventi è in linea con l'Accordo di Parigi.
La classificazione delle obbligazioni sottostanti avviene sulla base dell'esame dell'utilizzo dei proventi e/o dell'etichetta autodichiarata di ciascuna obbligazione. Per Green Bond si intendono le obbligazioni che riportano etichette green e/o equivalenti, come climatica o ambientale, e i cui proventi vengono utilizzati per finanziare o ri-finanziare progetti ecologici ammissibili.
Inoltre, l'Indice FTSE Lifecycle 2039 ESG Screened Select comprende, tra gli altri, i titoli azionari globali idonei dell'Indice FTSE Developed ESG Screened Select e i titoli a reddito fisso dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate Bond, due (2) indici di base sottostanti che selezionano i costituenti applicando i seguenti filtri ESG:
- gli emittenti privi di copertura ESG o relativa a coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa secondo l'indice FTSE Russell vengono rimossi da ciascun indice di base sottostante;
- gli emittenti con coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa identificati secondo l'indice FTSE Russell saranno esclusi da ciascun indice di base sottostante.
Successivamente, viene applicato il filtro "Best in class" in modo da rimuovere il 20% degli emittenti in base a una combinazione di coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa e filtro ESG.
Viene poi applicato un ulteriore filtro ESG a livello globale di ciascun indice di base sottostante per garantire che venga escluso il 20% degli emittenti peggiori in base alle classificazioni ESG.
Per maggiori dettagli, si rimanda alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito ftserussell.com.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

L'obiettivo degli investimenti sostenibili consiste nell'investire in Green Bond emessi da governi dell'UEM che soddisfano i criteri del principio di non arrecare un danno significativo e le misure minime di salvaguardia specificate nella metodologia dell'indice.
Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), il fondo non investirà in titoli emessi da emittenti sovrani inclusi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento degli attivi, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il PAI 15 "intensità di GHG" è preso in considerazione sovrappesando i Green Bond con riferimento a

corruzione attiva e passiva.

un indice standard del valore di mercato dei titoli di Stato. I Green Bond sono emessi per finanziare progetti che hanno finalità ambientali positive basate sulla metodologia di Bloomberg.
Il PAI 16 "Paesi in cui si investe soggetti a violazioni sociali" viene preso in considerazione attraverso l'esclusione dal comparto di paesi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento di attività, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Non applicabile agli emittenti sovrani.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il PAI 15 "Intensità di GHG" viene preso in considerazione investendo a ogni data di ribilanciamento almeno il 5% in Green Bond emessi da Paesi aderenti all'Unione monetaria europea (UEM).
Il PAI 16 "Paesi in cui si investe soggetti a violazioni sociali" viene preso in considerazione attraverso l'esclusione dal comparto di Paesi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento degli attivi, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi.

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice FTSE Lifecycle 2039 ESG Screened (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice. L'Indice FTSE Lifecycle 2039 ESG Screened Select è un indice rappresentativo della performance di un universo multi-asset diversificato di titoli, in cui il peso di ciascuna classe di attività ammissibile viene corretto nel tempo sulla base di un glidepath, che riduce l'esposizione azionaria e aumenta quella obbligazionaria fino a novembre 2039 (la "Data target dell'Indice"). L'Indice è composto da titoli idonei che comprendono cinque indici di base sottostanti: - l'Indice FTSE Developed ESG Screened Select, un indice azionario basato sull'Indice FTSE Developed ponderato per la capitalizzazione di mercato, che rappresenta la performance delle società a grande e media capitalizzazione nei mercati sviluppati appartenenti alle tre regioni Americhe, EMEA (Europa, Medio Oriente e Africa) e APAC (Asia e Pacifico), e che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class; - l'Indice FTSE Euro

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate Bond, un indice obbligazionario basato sull'Indice FTSE Euro Broad Investment Grade Corporate Index - Developed Markets ponderato in base alla capitalizzazione di mercato, un indice di riferimento multisettoriale per le obbligazioni governative, sponsorizzate dal governo, garantite e societarie con rating investment grade e denominate in euro, che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class; - l'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice obbligazionario che misura la performance di obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, con rating investment grade, classificate come "Green Bond" in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI) ed emesse al fine di finanziare progetti che hanno esiti ambientali positivi; - l'Indice FTSE EMU Government Bond Select che misura la performance di obbligazioni sovrane a tasso fisso con rating investment grade, denominate in euro, emesse da Paesi aderenti all'Unione monetaria europea (UEM); e - l'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select che misura la performance di obbligazioni sovrane investment grade a tasso fisso, denominate in euro e con scadenza residua inferiore a 1 anno, emesse da Paesi aderenti all'UEM. Nella sua costruzione, l'Indice tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) al fine di ridurre l'esposizione a determinate società i cui prodotti hanno effetti negativi dal punto di vista sociale o ambientale.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice FTSE Lifecycle 2039 ESG Screened Select comprende titoli idonei dell'Indice FTSE EMU Government Green Bond Select, un indice di base sottostante composto da obbligazioni sovrane a tasso fisso, denominate in euro, di Paesi aderenti all'UEM e con rating investment grade, classificate come “Green Bond” in base ai dati della Climate Bond Initiative (CBI), utilizzati per identificare i Green Bond idonei il cui utilizzo dei proventi è in linea con l'Accordo di Parigi.
La classificazione delle obbligazioni sottostanti avviene sulla base dell'esame dell'utilizzo dei proventi e/o dell'etichetta autodichiarata di ciascuna obbligazione. Per Green Bond si intendono le obbligazioni che riportano etichette green e/o equivalenti, come climatica o ambientale, e i cui proventi vengono utilizzati per finanziare o ri-finanziare progetti ecologici ammissibili.
Inoltre, l'Indice FTSE Lifecycle 2039 ESG Screened Select comprende, tra gli altri, i titoli azionari globali dell'Indice FTSE Developed ESG Screened Select e i titoli a reddito fisso dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate Bond, due (2) indici di base sottostanti che selezionano i costituenti applicando i seguenti filtri ESG:
- gli emittenti privi di copertura ESG o relativa a coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa secondo l'indice FTSE Russell vengono rimossi da ciascun indice di base sottostante;
- gli emittenti con coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa identificati secondo l'indice FTSE Russell saranno esclusi da ciascun indice di base sottostante.
Successivamente, viene applicato il filtro "Best in class" in modo da rimuovere il 20% degli emittenti in base a una combinazione di coinvolgimento dei prodotti/condotta controversa e filtro ESG.
Viene poi applicato un ulteriore filtro ESG a livello globale di ciascun indice di base sottostante per garantire che venga escluso il 20% degli emittenti peggiori in base alle classificazioni ESG.
Per maggiori dettagli sui Punteggi ESG di FTSE, sugli elenchi e sulle attività di esclusione di FTSE, si rimanda alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito ftserussell.com.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

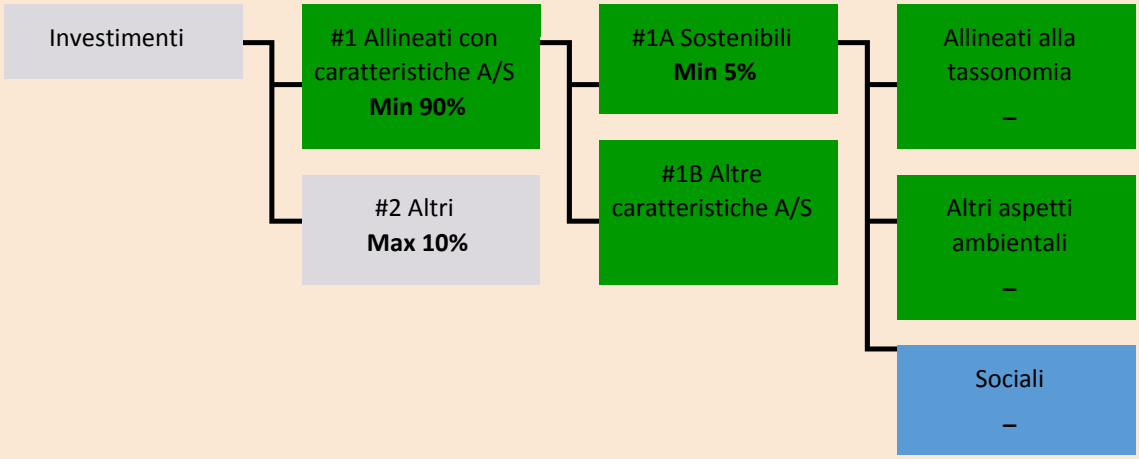
Non applicabile agli emittenti sovrani.
Per ciascun titolo societario che compone l'Indice, ci affidiamo alla metodologia di attribuzione dei punteggi ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Nell'ambito della governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che garantisca il rispetto degli obiettivi di lungo termine (ad esempio, la garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I sotto-criteri di governance considerati sono: struttura del Consiglio, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG.
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.
Ogni titolo societario (azioni, obbligazioni, derivati su singoli titoli, ETF azionari ESG e obbligazionari) incluso nei portafogli d'investimento è stato valutato ai fini di buone pratiche di governance applicando uno screening di norme rispetto ai principi delle Nazioni Unite Global Compact (UN GC) sull'emittente associato. La valutazione viene effettuata su base continuativa. Il Comitato per i rating ESG di Amundi esamina mensilmente gli elenchi di società in violazione delle norme UN GC, che portano a declassamenti del rating a G. Il disinvestimento dai titoli declassati a G viene effettuato per inadempienza entro 90 giorni.
La Politica di Stewardship di Amundi (impegno e voto) relativa alla governance integra questo approccio.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

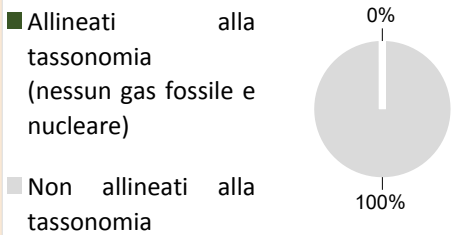
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

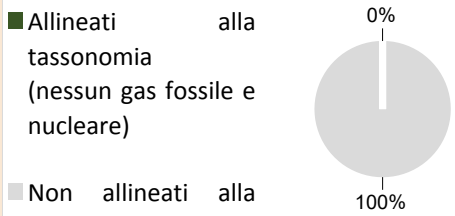
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 86% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Il Comparto non han una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE. A decorrere dal 1° dicembre 2039, la quota minima di Investimenti sostenibili sarà pari a zero.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice FTSE LIFECYCLE 2039 ESG SCREENED SELECT è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice FTSE Lifecycle 2039 ESG Screened Select è un indice rappresentativo della performance di un universo multi-asset diversificato di titoli dell'indice azionario globale FTSE Developed ESG Screened Select, dei titoli a reddito fisso denominati in euro dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate, dell'indice FTSE EMU Green Government Bond Select, dell'Indice FTSE EMU Government Bond Select e dell'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Years Select, in cui il peso di ciascuna classe di attività ammissibile viene corretto nel tempo sulla base di un glidepath, che riduce l'esposizione azionaria e aumenta l'esposizione obbligazionaria fino a novembre 2039 (la "Data target dell'Indice").
  Nella sua costruzione, l'Indice tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) escludendo le società o riducendo l'esposizione a determinate società i cui prodotti hanno effetti sociali o ambientali negativi attraverso i seguenti indici di base sottostanti: l'Indice FTSE Developed ESG Screened Select, l'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade ESG Screened Select Corporate e l'Indice FTSE EMU Green Government Bond Select. I 2 indici di base sottostanti rimanenti, l'Indice FTSE EMU Government Bond Select e l'Indice FTSE EMU Government Bond 0-1 Years Select,

comprendono obbligazioni sovrane.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.lseg.com

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Smart Cities

Identificativo della persona giuridica:
5493004ZDNQO27QH8R39

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG"). La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori. "Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo

prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI. Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine.
Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf. Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
L'Indice è costruito selezionando i titoli dell'Indice MSCI ACWI Investable Market (IMI) (l'"Indice principale"). Seleziona società che presentano un'elevata esposizione ad attività commerciali, quali:
- Connettività intelligente (IoT)
- Infrastrutture intelligenti- Edifici intelligenti
- Abitazioni intelligenti - Sicurezza intelligente
- Mobilità intelligente
- Gestione intelligente dei rifiuti e dell'acqua
- Energia e reti intelligenti

Più precisamente, l'Indice è un indice azionario calcolato e pubblicato dal fornitore internazionale di indici MSCI. L'Indice presenta le seguenti caratteristiche:
a) stesso universo d'investimento dell'Indice MSCI ACWI Investable Market (IMI) (l'"Indice principale"), ossia includendo titoli ad alta, media e bassa capitalizzazione dei paesi sviluppati ed emergenti.
b) un insieme di parole e frasi rilevanti derivanti dalle suddette attività commerciali viene utilizzato per identificare le società (l'"Universo idoneo") che potrebbero beneficiare di una maggiore adozione e utilizzo di prodotti e servizi incentrati sull'automazione e sull'intelligenza artificiale.
c) le società dell'Universo idoneo con un "Punteggio di rilevanza" (come definito da MSCI) superiore al 25% costituiscono l'"Universo selezionato".
d) ulteriori filtri di liquidità/dimensione/paese/settore sono applicati all'Universo selezionato.
e) viene eseguito uno screening ESG negativo sull'Universo selezionato come definito nella metodologia al fine di escludere:
- Società esposte ad attività controverse quali armi controverse, armi convenzionali, tabacco, carbone termico, armi da fuoco civili, sabbie bituminose, armi nucleari o società in violazione del Global Compact dell'ONU; e
- Società senza "Rating ESG" (secondo la definizione di MSCI).

f) un universo filtrato viene costruito utilizzando un approccio "Best-in-Class" (l'"Universo filtrato"): le società del quartile inferiore in base a un rating ESG rettificato per settore (come definito da MSCI) sono escluse dall'Universo selezionato filtrato. L'approccio "Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Utilizzando tale approccio "Best-in-Class", il Comparto segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti). I limiti dell'approccio extra-finanziario sono indicati nella successiva sezione "Rischi principali". La copertura extra-finanziaria dei dati è pari al 100% dei titoli idonei dell'Indice principale. Le società con rating non ESG sono escluse dal processo di selezione dell'Indice.
g) la prima metà in termini di Punteggio di rilevanza dell'Universo filtrato costituisce la composizione dell'Indice.
h) l'indice è ponderato in linea con la metodologia degli indici MSCI Adaptive Capped (descritta sul sito

Web di MSCI), con il moltiplicatore fisso ("L") impostato su 5. Questa metodologia mira a generare un indice con una replicabilità elevata e un basso turnover, con un fattore di vincolo massimo predefinito per i componenti senza copertura dell'indice.
i) una sottoponderazione iterativa assicura che l'intensità delle emissioni di carbonio e la media ponderata dell'indipendenza del Consiglio dell'Indice siano rispettivamente inferiori e superiori a quelle dell'Indice MSCI ACWI IMI Smart Cities. Per maggiori informazioni sugli obiettivi generali e specifici ambientali, sociali e di governance (ESG) previsti dal Comparto, si rimanda al Codice di trasparenza del Comparto disponibile su https://www.amundietf.com. Le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto sono rispettate mediante la metodologia di rating ESG di MSCI (come sopra descritto).
La metodologia completa dell'Indice (compresa la manutenzione e il ribilanciamento dell'Indice) è disponibile per consultazione sul sito Web di MSCI: https://www.msci.com/index-methodology. La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

In Amundi, gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società e/o operatori economici il cui modello di business e le cui attività contribuiscono a sostenere obiettivi ambientali o sociali positivi, soddisfacendo due criteri:

1. seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2. evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che l'impresa beneficiaria degli investimenti e/o l'operatore economico contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una impresa beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una impresa beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Ad esempio, per il settore sanitario questi fattori materiali sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, condizioni di lavoro, responsabilità dei prodotti e dei clienti, coinvolgimento comunitario e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di impresa beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un investimento sostenibile, una società deve soddisfare i suddetti obiettivi e non deve avere alcuna esposizione significativa ad attività considerate incompatibili con gli obiettivi di sviluppo sostenibile a lungo termine (ad es. produzione e distribuzione di energia ad uso intensivo di carbonio, tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, produzione di fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso).

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:
- Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS,
che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio dell'impresa beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone, combustibili fossili non convenzionali e tabacco.

Inoltre, le società e gli operatori economici esposti a gravi controversie relative a condizioni di lavoro, diritti umani, biodiversità e inquinamento non sono considerati investimenti sostenibili.

- Il secondo filtro mira a verificare che una impresa beneficiaria degli investimenti non abbia performance negative dal punto di vista ambientale o sociale rispetto ad altre società del suo settore, ovvero che abbia un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E utilizzando il rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

In Amundi, gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):
Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:
- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e
- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e
- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.
- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone, combustibili fossili non convenzionali e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

In Amundi, le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di

controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il prodotto finanziario considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del prodotto finanziario e fa affidamento, direttamente e/o indirettamente, su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.
- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.
- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.
- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.
- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

☐ Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di**

Il Comparto si prefigge di replicare il rendimento dell'Indice MSCI ACWI IMI Smart Cities Filtered (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice. L'Indice mira a riflettere la performance delle società che si prevede trarranno ricavi

investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

significativi dalle attività associate allo sviluppo di nuovi prodotti e servizi incentrati su soluzioni intelligenti per le infrastrutture urbane e ad escludere le società che sono in ritardo rispetto all'universo tematico in materia ambientale, sociale e di governance ("ESG").

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice è costruito selezionando i titoli dell'Indice MSCI ACWI Investable Market (IMI) (l'"Indice principale"). Seleziona società che presentano un'elevata esposizione ad attività commerciali, quali:
- Connettività intelligente (IoT)
- Infrastrutture intelligenti
- Edifici intelligenti
- Abitazioni intelligenti
- Sicurezza intelligente
- Mobilità intelligente
- Gestione intelligente dei rifiuti e dell'acqua
- Energia e reti intelligentiL'Indice è un indice azionario calcolato e pubblicato dal fornitore internazionale di indici MSCI.

L'Indice presenta le seguenti caratteristiche:
a) stesso universo d'investimento dell'Indice MSCI ACWI Investable Market (IMI) (l'"Indice principale"), ossia includendo titoli ad alta, media e bassa capitalizzazione dei paesi sviluppati ed emergenti.
b) un insieme di parole e frasi rilevanti derivanti dalle suddette attività commerciali viene utilizzato per identificare le società (l'"Universo idoneo") che potrebbero beneficiare di una maggiore adozione e utilizzo di prodotti e servizi incentrati sull'automazione e sull'intelligenza artificiale.
c) le società dell'Universo idoneo con un "Punteggio di rilevanza" (come definito da MSCI) superiore al 25% costituiscono l'"Universo selezionato".
d) ulteriori filtri di liquidità/dimensione/paese/settore sono applicati all'Universo selezionato.
e) viene eseguito uno screening ESG negativo sull'Universo selezionato come definito nella metodologia al fine di escludere:
- Società esposte ad attività controverse quali armi controverse, armi convenzionali, tabacco, carbone termico, armi da fuoco civili, sabbie bituminose, armi nucleari o società in violazione del Global Compact dell'ONU; e
- Società senza "Rating ESG" (secondo la definizione di MSCI).

f) un universo filtrato viene costruito utilizzando un approccio "Best-in-Class" (l'"Universo filtrato"): le società del quartile inferiore in base a un rating ESG rettificato per settore (come definito da MSCI) sono escluse dall'Universo selezionato filtrato. L'approccio "Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Utilizzando tale approccio "Best-in-Class", il Comparto segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti). I limiti dell'approccio extra-finanziario sono indicati nella successiva sezione "Rischi principali". La copertura extra-finanziaria dei dati è pari al 100% dei titoli idonei dell'Indice principale. Le società con rating non ESG sono escluse dal processo di selezione dell'Indice.
g) la prima metà in termini di Punteggio di rilevanza dell'Universo filtrato costituisce la composizione dell'Indice.
h) l'indice è ponderato in linea con la metodologia degli indici MSCI Adaptive Capped (descritta sul sito Web di MSCI), con il moltiplicatore fisso ("L") impostato su 5. Questa metodologia mira a generare un indice con una replicabilità elevata e un basso turnover, con un fattore di vincolo massimo predefinito

per i componenti senza copertura dell'indice.
i) una sottoponderazione iterativa assicura che l'intensità delle emissioni di carbonio e la media ponderata dell'indipendenza del Consiglio dell'Indice siano rispettivamente inferiori e superiori a quelle dell'Indice MSCI ACWI IMI Smart Cities. Per maggiori informazioni sugli obiettivi generali e specifici ambientali, sociali e di governance (ESG) previsti dal Comparto, si rimanda al Codice di trasparenza del Comparto disponibile su https://www.amundietf.com. Le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto sono rispettate mediante la metodologia di rating ESG di MSCI (come sopra descritto).
La metodologia completa dell'Indice (compresa la manutenzione e il ribilanciamento dell'Indice) è disponibile per consultazione sul sito Web di MSCI: https://www.msci.com/index-methodology. La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi. La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Per valutare le pratiche di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti, Amundi si basa sulla metodologia di punteggio ESG. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Nell'ambito della governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che garantisca il rispetto degli obiettivi di lungo termine (ad esempio, la garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I sotto-criteri di governance considerati sono: struttura del Consiglio, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG. La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Ogni titolo societario (azioni, obbligazioni, derivati su singoli titoli, ETF azionari ESG e obbligazionari) incluso nei portafogli d'investimento è stato valutato ai fini di buone pratiche di governance applicando uno screening di norme rispetto ai principi delle Nazioni Unite Global Compact (UN GC) sull'emittente associato. La valutazione viene effettuata su base continuativa. Il Comitato per i rating ESG di Amundi esamina mensilmente gli elenchi di società in violazione delle norme UN GC, che portano a declassamenti del rating a G. Il disinvestimento dai titoli declassati a G viene effettuato per inadempienza entro 90 giorni.

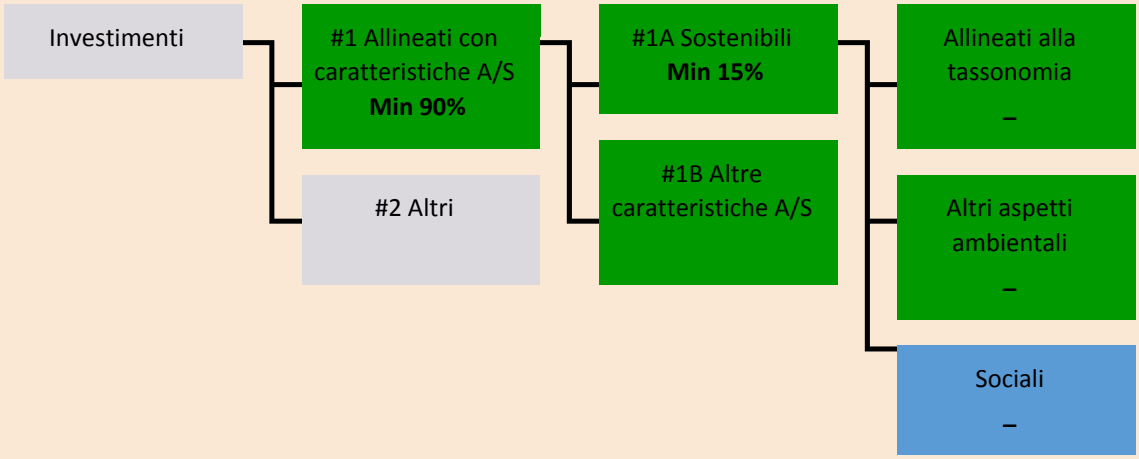
La Politica di Stewardship di Amundi (impegno e voto) relativa alla governance integra questo approccio.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

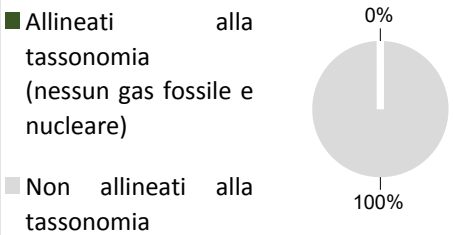
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

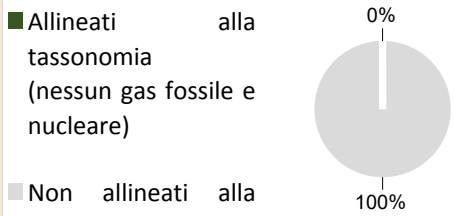
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Non è prevista una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali. Non sono previste misure minime di salvaguardia ambientale o sociale.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del prodotto finanziario consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del prodotto finanziario e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice mira a riflettere la performance delle società che si prevede trarranno ricavi significativi dalle attività associate allo sviluppo di nuovi prodotti e servizi incentrati su soluzioni intelligenti per le infrastrutture urbane e ad escludere le società che sono in ritardo rispetto all'universo tematico in materia ambientale, sociale e di governance ("ESG").

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito www.MSCI.com

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI EM Asia ESG Broad Transition

Identificativo della persona giuridica:
213800X25VEVKDSCYO57

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%
- [x] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 10% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che soddisfa i requisiti minimi previsti per gli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE) ai sensi del regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011. La legge propone la definizione di standard minimi per la metodologia di qualunque "indice di riferimento UE di transizione climatica" che siano conformi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali: - una riduzione minima del 30% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale - un tasso minimo di auto-decarbonizzazione dell'intensità delle emissioni di GHG conforme alla traiettoria implicita nello scenario più ambizioso di contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 °C dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), equivalente a una riduzione media dell'intensità di emissioni di GHG del 7% l'anno.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra (GHG) ("WACI"). Per WACI si intende la media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) dei componenti dell'Indice (espressa in tCO2) divisa per il valore aziendale, compresa la liquidità. Le emissioni di GHG sono suddivise in emissioni di Ambito 1, Ambito 2 e Ambito 3.
- Ambito 1: emissioni provenienti da fonti di proprietà o controllate dall'azienda.
- Ambito 2: emissioni causate dalla generazione di elettricità acquistata dall'azienda.
- Ambito 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda. L'Indice MSCI EM Asia ESG Broad CTB Select Net USD è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.
Più precisamente, l'Indice MSCI EM Asia ESG Broad CTB Select Net USD (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività economiche indicate da MSCI ESG Resarch, tra cui armi nucleari, tabacco, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il punteggio ESG di MSCI medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:
1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE per la riduzione dell'impronta di carbonio - riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale - riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
3. raggiungimento di un livello di tracking error ex-ante dell'1%. Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%. La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

In Amundi, gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società e/o operatori economici il cui modello di business e le cui attività contribuiscono a sostenere obiettivi ambientali o sociali positivi, soddisfacendo due criteri:

1. seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2. evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che l'impresa beneficiaria degli investimenti e/o l'operatore economico contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una impresa beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una impresa beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B,

o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Ad esempio, per il settore sanitario questi fattori materiali sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, condizioni di lavoro, responsabilità dei prodotti e dei clienti, coinvolgimento comunitario e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di impresa beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un investimento sostenibile, una società deve soddisfare i suddetti obiettivi e non deve avere alcuna esposizione significativa ad attività considerate incompatibili con gli obiettivi di sviluppo sostenibile a lungo termine (ad es. produzione e distribuzione di energia ad uso intensivo di carbonio, tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, produzione di fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso).

Questo approccio è specifico per gli investimenti in titoli. Quando investe in fondi gestiti da gestori terzi, Amundi si affida alle politiche applicate dal gestore esterno.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:
- Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS,
che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio dell'impresa beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone, combustibili fossili non convenzionali e tabacco.

Inoltre, le società e gli operatori economici esposti a gravi controversie relative a condizioni di lavoro, diritti umani, biodiversità e inquinamento non sono considerati investimenti sostenibili.

- Il secondo filtro mira a verificare che una impresa beneficiaria degli investimenti non abbia performance negative dal punto di vista ambientale o sociale rispetto ad altre società del suo settore, ovvero che abbia un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E utilizzando il rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

In Amundi, gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):
Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:
- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e
- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e
- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone, combustibili fossili non convenzionali e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

In Amundi, le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il prodotto finanziario considera tutti i Principali effetti negativi obbligatori ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del prodotto finanziario e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), sull'integrazione del rating ESG nel processo di investimento, su iniziative di impegno e sull'esercizio dei diritti di voto.
- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.
- Integrazione dei fattori ESG: Amundi ha adottato standard minimi di integrazione ESG applicati in via predefinita ai suoi fondi aperti a gestione attiva (esclusi gli emittenti con rating G e un punteggio ESG medio ponderato migliore superiore al benchmark applicabile). I 38 criteri utilizzati nell'approccio di rating ESG di Amundi sono stati concepiti anche per considerare gli effetti chiave sui fattori di sostenibilità, così come la qualità della mitigazione intrapresa.
- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le

attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.
- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.
- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto si prefigge di replicare il rendimento dell'Indice MSCI EM Asia ESG Broad CTB Select Net USD (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI EM Asia ESG Broad CTB Select Net USD è un indice azionario basato sull'Indice MSCI EM Asia (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta dei Mercati emergenti asiatici. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio MSCI ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice MSCI EM Asia ESG Broad CTB Select Net USD è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto. L'Indice MSCI EM Asia ESG Broad CTB Select Net USD (l'"Indice") è costruito applicando una combinazione di esclusioni basate sui valori e un processo di ottimizzazione mirato ad aumentare il punteggio ESG rispetto all'Indice principale e a soddisfare i requisiti minimi del regolamento sugli indici di riferimento UE di transizione climatica (CTB UE), puntando al contempo a un profilo di rischio simile a quello dell'Indice principale.
In primo luogo, vengono esclusi i titoli di società coinvolte nelle attività economiche indicate da MSCI ESG Resarch, tra cui armi nucleari, tabacco, armi controverse, sabbie bituminose, carbone termico e/o petrolio e gas non convenzionali, compresa la trivellazione artica, insieme a società classificate come controversie "Red Flag" da MSCI ESG Controversies** e "Environmental Orange Flag".
In secondo luogo, MSCI applica al resto dell'universo d'investimento un'ottimizzazione volta a massimizzare il punteggio ESG di MSCI medio di questo universo rispettando al contempo i seguenti vincoli:

1. Conformità ai requisiti minimi del regolamento CTB UE per la riduzione dell'impronta di carbonio - riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale - riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio
2. Allocazione minima al "Settore a impatto climatico elevato" pari a quella dell'Indice principale
3. raggiungimento di un livello di tracking error ex-ante dell'1%. Nel caso in cui i tre vincoli non siano compatibili, MSCI allenterà i vincoli e, in particolare, aumenterà il livello di tracking error ex-ante con fasi incrementali dello 0,1%. La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Per valutare le pratiche di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti, Amundi si basa sulla metodologia di punteggio ESG. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Nell'ambito della governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che garantisca il rispetto degli obiettivi di lungo termine (ad esempio, la garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I sotto-criteri di governance considerati sono: struttura del Consiglio, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG. La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Ogni titolo societario (azioni, obbligazioni, derivati su singoli titoli, ETF azionari ESG e obbligazionari) incluso nei portafogli d'investimento è stato valutato ai fini di buone pratiche di governance applicando uno screening di norme rispetto ai principi delle Nazioni Unite Global Compact (UN GC) sull'emittente associato. La valutazione viene effettuata su base continuativa. Il Comitato per i rating ESG di Amundi esamina mensilmente gli elenchi di società in violazione delle norme UN GC, che portano a declassamenti del rating a G. Il disinvestimento dai titoli declassati a G viene effettuato per inadempienza entro 90 giorni.

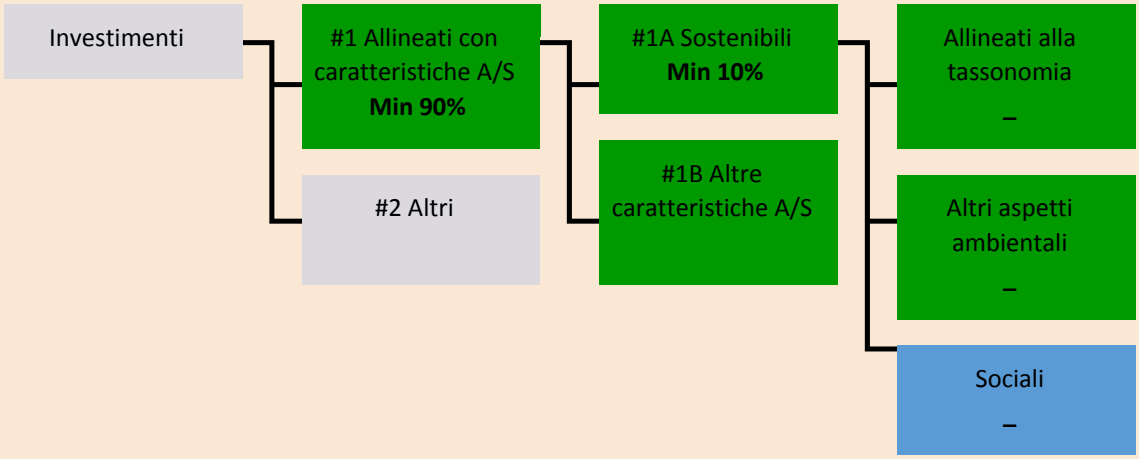
La Politica di Stewardship di Amundi (impegno e voto) relativa alla governance integra questo approccio.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 10% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

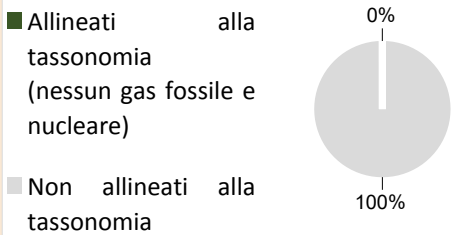
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

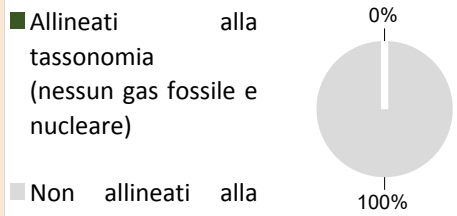
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [x] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Non è prevista una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 10% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 10% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali. Non sono previste misure minime di salvaguardia ambientale o sociale.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice MSCI EM Asia ESG Broad CTB Select è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice MSCI EM Asia ESG Broad CTB Select è un indice azionario basato sull'Indice MSCI EM Asia (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta dei Mercati emergenti asiatici. L'Indice esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo, mentre sovrappesa le società con un punteggio MSCI ESG alto. Inoltre, mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito www.MSCI.com

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG

Identificativo della persona giuridica:
213800NJSA5FHLC6HE45

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").
La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori. "Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo

prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.
Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf. Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4

L'universo applicabile comprende obbligazioni high yield denominate in USD, EUR e GBP emesse da società dei mercati sviluppati, con un importo nominale minimo in circolazione e dimensioni minime di emissione fisse per tutte le valute ammissibili, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.

Il Bloomberg Barclays MSCI Global Corporate High Yield SRI Sustainable Index (l'"Indice") offre esposizione al mercato delle obbligazioni societarie high yield denominate in USD, EUR e GBP. L'Indice è un indice obbligazionario, calcolato, gestito e pubblicato da Bloomberg Barclays. Tra l'universo delle obbligazioni high yield denominate in USD, EUR e GBP emesse da società dei mercati sviluppati, Bloomberg Barclays seleziona le obbligazioni in base a criteri quali, a titolo meramente esemplificativo: (1) importo minimo in circolazione a livello obbligazionario; (2) durata residua; (3) attribuzione agli emittenti di un "Rating ESG" (come definito da MSCI). Il Rating ESG di MSCI fornisce un rating ESG complessivo della società su una scala di sette punti da "AAA" a "CCC". Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o l'attività. A titolo di ulteriore chiarezza, sono escluse le società prive di rating ESG; l'applicazione dei criteri di idoneità (1) a (3) determina un universo d'investimento ristretto (l'"Universo idoneo"). (v) l'Universo idoneo viene selezionato per escludere gli emittenti: - coinvolti in attività quali alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi da fuoco civili, armi militari (come da schermata standard Bloomberg MSCI SRI), carbone termico, generazione di carbone termico o petrolio e gas non convenzionali; - coinvolti in una controversia ESG importante (in base al punteggio MSCI ESG Controversy); - aventi un "Rating ESG MSCI" inferiore a BB. L'Indice si avvale di un approccio "Best-in-Class" che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio “Best-in-Class”, il Comparto segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'Universo idoneo (espresso in numero di emittenti).

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l’investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

In Amundi, gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società e/o operatori economici il cui modello di business e le cui attività contribuiscono a sostenere obiettivi ambientali o sociali positivi, soddisfacendo due criteri:

1. seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2. evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che l'impresa beneficiaria degli investimenti e/o l'operatore economico contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una impresa beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una impresa beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Ad esempio, per il settore sanitario questi fattori materiali sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, condizioni di lavoro, responsabilità dei prodotti e dei clienti, coinvolgimento comunitario e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di impresa beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un investimento sostenibile, una società deve soddisfare i suddetti obiettivi e non deve avere alcuna esposizione significativa ad attività considerate incompatibili con gli obiettivi di sviluppo sostenibile a lungo termine (ad es. produzione e distribuzione di energia ad uso intensivo di carbonio, tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, produzione di fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso).

Questo approccio è specifico per gli investimenti in titoli. Quando investe in fondi gestiti da gestori terzi, Amundi si affida alle politiche applicate dal gestore esterno.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri: - Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della impresa beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore). Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone, combustibili fossili non convenzionali e tabacco. Inoltre, le società e gli operatori economici esposti a gravi controversie relative a condizioni di lavoro, diritti umani, biodiversità e inquinamento non sono considerati investimenti sostenibili. - Il secondo filtro mira a verificare che una impresa beneficiaria degli investimenti non abbia performance negative dal punto di vista ambientale o sociale rispetto ad altre società del suo settore, ovvero che abbia un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E utilizzando il rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

In Amundi, gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH): Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti

indicatori e soglie o regole specifiche:
- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e
- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e
- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.
- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone, combustibili fossili non convenzionali e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

In Amundi, le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il prodotto finanziario considera tutti i Principali effetti negativi obbligatori ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del prodotto finanziario e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), sull'integrazione del rating ESG nel processo di investimento, su iniziative di impegno e sull'esercizio dei diritti di voto.
- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.
- Integrazione dei fattori ESG: Amundi ha adottato standard minimi di integrazione ESG applicati in

via predefinita ai suoi fondi aperti a gestione attiva (esclusi gli emittenti con rating G e un punteggio ESG medio ponderato migliore superiore al benchmark applicabile). I 38 criteri utilizzati nell'approccio di rating ESG di Amundi sono stati concepiti anche per considerare gli effetti chiave sui fattori di sostenibilità, così come la qualità della mitigazione intrapresa.
- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.
- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.
- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento del Bloomberg MSCI Global Corporate High Yield SRI Sustainable Index (l'"Indice") e nel ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice offre un'esposizione al mercato delle obbligazioni societarie ad alto rendimento denominate in USD, EUR e GBP.
Questo indice si basa sul Bloomberg Global High Yield Corporate Index (l'"Indice principale") e applica criteri aggiuntivi per includere gli emittenti con Rating ESG di MSCI pari o superiore a BBB e verifica negativamente gli emittenti coinvolti in attività commerciali soggette a restrizioni in base a Business Involvement Screens predefiniti e gli emittenti con un MSCI ESG Controversy Score "Rosso".

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.

L'universo applicabile comprende obbligazioni high yield denominate in USD, EUR e GBP emesse da società dei mercati sviluppati, con un importo nominale minimo in circolazione e dimensioni minime di emissione fisse per tutte le valute ammissibili, come descritto in dettaglio nell'Allegato 1 - Informative in materia ESG del presente Prospetto.
Il Bloomberg Barclays MSCI Global Corporate High Yield SRI Sustainable Index (l'"Indice") offre esposizione al mercato delle obbligazioni societarie high yield denominate in USD, EUR e GBP. L'Indice è un indice obbligazionario, calcolato, gestito e pubblicato da Bloomberg Barclays. Tra l'universo delle obbligazioni high yield denominate in USD, EUR e GBP emesse da società dei mercati sviluppati, Bloomberg Barclays seleziona le obbligazioni in base a criteri quali, a titolo meramente esemplificativo: (1) importo minimo in circolazione a livello obbligazionario; (2) durata residua; (3) attribuzione agli emittenti di un "Rating ESG" (come definito da MSCI). Il Rating ESG di MSCI fornisce un rating ESG complessivo della società su una scala di sette punti da "AAA" a "CCC". Il Rating ESG di

MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o l'attività. A titolo di ulteriore chiarezza, sono escluse le società prive di rating ESG; l'applicazione dei criteri di idoneità (1) a (3) determina un universo d'investimento ristretto (l'"Universo idoneo"). (v) l'Universo idoneo viene selezionato per escludere gli emittenti: - coinvolti in attività quali alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi da fuoco civili, armi militari (come da schermata standard Bloomberg MSCI SRI), carbone termico, generazione di carbone termico o petrolio e gas non convenzionali; - coinvolti in una controversia ESG importante (in base al punteggio MSCI ESG Controversy); - aventi un "Rating ESG MSCI" inferiore a BB. L'Indice si avvale di un approccio "Best-in-Class" che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio “Best-in-Class”, il Comparto segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'Universo idoneo (espresso in numero di emittenti).
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l’accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

*Tali esclusioni saranno applicate dal Fondo a decorrere dal 1° maggio 2025.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Nessun tasso impegnato.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Per valutare le pratiche di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti, Amundi si basa sulla metodologia di punteggio ESG. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Nell'ambito della governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che garantisca il rispetto degli obiettivi di lungo termine (ad esempio, la garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I sotto-criteri di governance considerati sono: struttura del Consiglio, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG. La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Ogni titolo societario (azioni, obbligazioni, derivati su singoli titoli, ETF azionari ESG e obbligazionari) incluso nei portafogli d'investimento è stato valutato ai fini di buone pratiche di governance applicando uno screening di norme rispetto ai principi delle Nazioni Unite Global Compact (UN GC) sull'emittente associato. La valutazione viene effettuata su base continuativa. Il Comitato per i rating ESG di Amundi esamina mensilmente gli elenchi di società in violazione delle norme UN GC, che portano a declassamenti del rating a G. Il disinvestimento dai titoli declassati a G viene effettuato per inadempienza entro 90 giorni.

La Politica di Stewardship di Amundi (impegno e voto) relativa alla governance integra questo

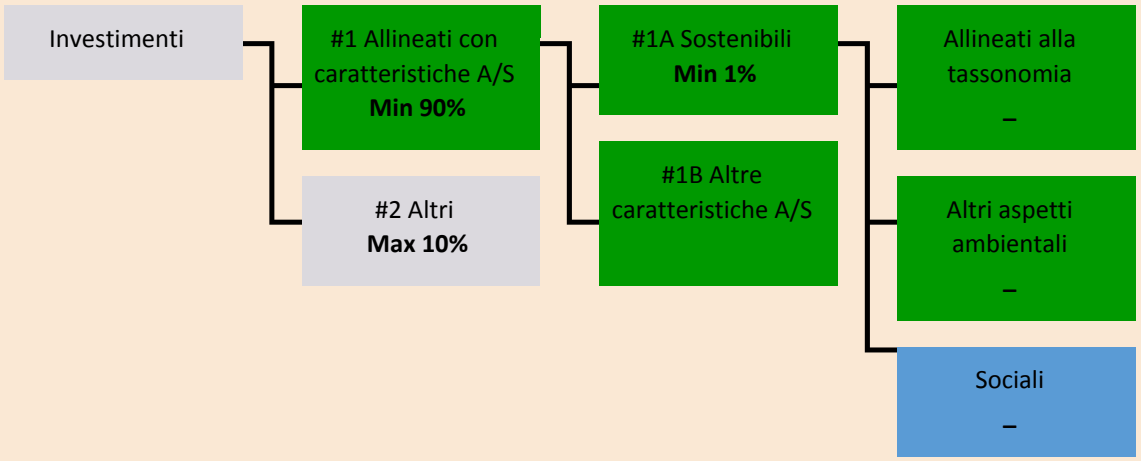
approccio.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo dell'1% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

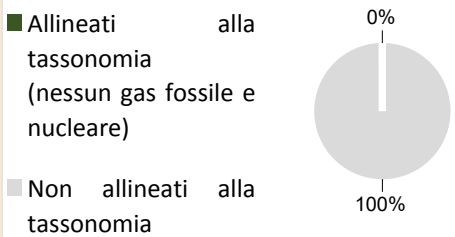
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

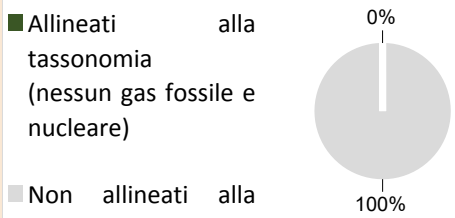
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [x] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Non è prevista una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima dell'1% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Non sono previste misure minime di salvaguardia ambientale o sociale.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, il Bloomberg MSCI Global Corporate High Yield SRI Sustainable Index è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice offre un'esposizione al mercato delle obbligazioni societarie ad alto rendimento denominate in USD, EUR e GBP.
  Questo indice si basa sul Bloomberg Global High Yield Corporate Index (l'"Indice principale") e applica criteri aggiuntivi per includere gli emittenti con Rating ESG di MSCI pari o superiore a BBB e verifica negativamente gli emittenti coinvolti in attività commerciali soggette a restrizioni in base a Business Involvement Screens predefiniti e gli emittenti con un MSCI ESG Controversy Score "Rosso".

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito www.Bloomberg.com

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi Global Corporate Bond 1-5Y Highest Rated ESG

Identificativo della persona giuridica:
213800N2FV95PC2WZF51

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

●● ☐ **Sì**

●○ ☒ **Nessuna**

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15% di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo sociale

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").
La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori. "Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

○ ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo

prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI. Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine.
Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale. Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf.
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link: https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, l'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate A+ 1-5 Year Select (l'"Indice") applica i seguenti filtri:
1. Per essere idonei i titoli che compongono l'Indice devono avere un rating pari o superiore ad A-, attribuito da almeno 2 agenzie di rating (Moody's, S&P o Fitch).
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio MSCI ESG Impact Monitor, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red". I titoli rimanenti sono ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale. Se, dopo aver altresì applicato i criteri di selezione ESG di cui sopra, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere nell'indice)
Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo. Se più di un emittente ha lo stesso punteggio ESG Rating and Controversy e deve essere rimosso per raggiungere la soglia del 20%, verranno rimossi tutti gli emittenti con lo stesso punteggio ESG Rating and Controversy.
*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

In Amundi, gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società e/o operatori economici il cui modello di business e le cui attività contribuiscono a sostenere obiettivi ambientali o sociali positivi, soddisfacendo due criteri:

1. seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2. evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che l'impresa beneficiaria degli investimenti e/o l'operatore economico contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una impresa beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un

"best performer", una impresa beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Ad esempio, per il settore sanitario questi fattori materiali sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, condizioni di lavoro, responsabilità dei prodotti e dei clienti, coinvolgimento comunitario e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di impresa beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un investimento sostenibile, una società deve soddisfare i suddetti obiettivi e non deve avere alcuna esposizione significativa ad attività considerate incompatibili con gli obiettivi di sviluppo sostenibile a lungo termine (ad es. produzione e distribuzione di energia ad uso intensivo di carbonio, tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, produzione di fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso).

Questo approccio è specifico per gli investimenti in titoli. Quando investe in fondi gestiti da gestori terzi, Amundi si affida alle politiche applicate dal gestore esterno.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:
- Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS,
che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio dell'impresa beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone, combustibili fossili non convenzionali e tabacco.

Inoltre, le società e gli operatori economici esposti a gravi controversie relative a condizioni di lavoro, diritti umani, biodiversità e inquinamento non sono considerati investimenti sostenibili.

- Il secondo filtro mira a verificare che una impresa beneficiaria degli investimenti non abbia performance negative dal punto di vista ambientale o sociale rispetto ad altre società del suo settore, ovvero che abbia un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E utilizzando il rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

In Amundi, gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):
Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:
- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e
- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.
- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone, combustibili fossili non convenzionali e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

In Amundi, le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il prodotto finanziario considera tutti i Principali effetti negativi obbligatori ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del prodotto finanziario e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), sull'integrazione del rating ESG nel processo di investimento, su iniziative di impegno e sull'esercizio dei diritti di voto.
- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.
- Integrazione dei fattori ESG: Amundi ha adottato standard minimi di integrazione ESG applicati in via predefinita ai suoi fondi aperti a gestione attiva (esclusi gli emittenti con rating G e un punteggio ESG medio ponderato migliore superiore al benchmark applicabile). I 38 criteri utilizzati nell'approccio di rating ESG di Amundi sono stati concepiti anche per considerare gli effetti chiave sui fattori di sostenibilità, così come la qualità della mitigazione intrapresa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.
- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.
- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI ESG Global Corporate A+ 1-5 Year Select (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice è un indice obbligazionario che comprende un debito societario investment-grade a tasso fisso e multivaluta, con una vita residua compresa tra 1 anno (incluso) e 5 anni (esclusi) e altri criteri d'idoneità a livello di settore ed ESG.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. L'Indice applica i seguenti filtri:
1. Per essere idonei i titoli che compongono l'Indice devono avere un rating pari o superiore ad A-, attribuito da almeno 2 agenzie di rating (Moody's, S&P o Fitch).
2. Sono escluse le società coinvolte nei settori di attività/nelle attività di cui allo standard Bloomberg MSCI SRI Screen, ossia alcool, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati (OGM), energia nucleare, armi convenzionali e controverse, armi da fuoco civili, carbone termico o combustibili fossili.
3. Sono escluse le società con un punteggio MSCI ESG Impact Monitor, che misura il coinvolgimento di un emittente in controversie ESG rilevanti e il grado di adesione alle norme e ai principi internazionali, pari a "Red". I titoli rimanenti sono ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato totale.
Se, dopo aver altresì applicato i criteri di selezione ESG di cui sopra, è escluso meno del 20% del numero totale di emittenti nell'universo idoneo, gli emittenti rimanenti sono classificati secondo i seguenti criteri:
- rating ESG MSCI (vengono privilegiati i ticker con rating ESG più alto per rimanere nell'indice)
- punteggio ESG Controversies MSCI (vengono privilegiati i ticker con punteggio più alto per rimanere nell'indice)
Sulla base di tale classificazione, saranno esclusi dall'indice degli emittenti, fino a quando il numero di emittenti esclusi non superi il 20% del numero totale di emittenti dell'universo idoneo. Se più di un emittente ha lo stesso punteggio ESG Rating and Controversy e deve essere rimosso per raggiungere la soglia del 20%, verranno rimossi tutti gli emittenti con lo stesso punteggio ESG Rating and

Controversy.
*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività/sulle attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito bloombergindices.com
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Per valutare le pratiche di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti, Amundi si basa sulla metodologia di punteggio ESG. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Nell'ambito della governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che garantisca il rispetto degli obiettivi di lungo termine (ad esempio, la garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I sotto-criteri di governance considerati sono: struttura del Consiglio, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG. La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Ogni titolo societario (azioni, obbligazioni, derivati su singoli titoli, ETF azionari ESG e obbligazionari) incluso nei portafogli d'investimento è stato valutato ai fini di buone pratiche di governance applicando uno screening di norme rispetto ai principi delle Nazioni Unite Global Compact (UN GC) sull'emittente associato. La valutazione viene effettuata su base continuativa. Il Comitato per i rating ESG di Amundi esamina mensilmente gli elenchi di società in violazione delle norme UN GC, che portano a declassamenti del rating a G. Il disinvestimento dai titoli declassati a G viene effettuato per inadempienza entro 90 giorni.

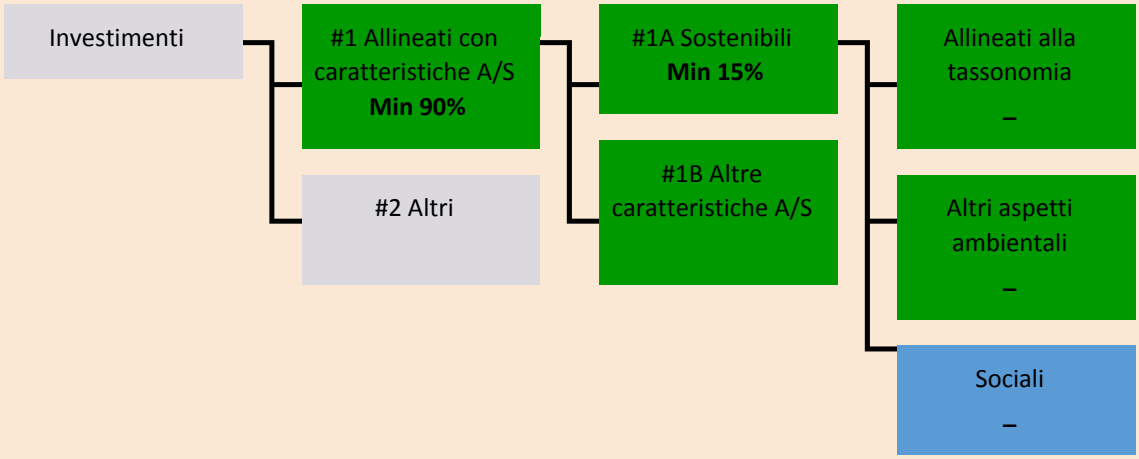
La Politica di Stewardship di Amundi (impegno e voto) relativa alla governance integra questo approccio.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

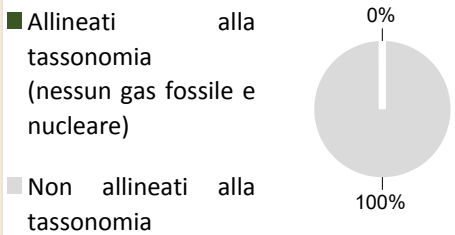
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

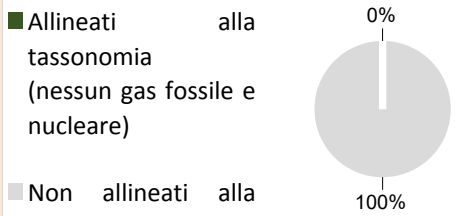
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [x] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Non è prevista una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 15% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali. Non sono previste misure minime di salvaguardia ambientale o sociale.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice è un indice obbligazionario che comprende un debito societario investment-grade a tasso fisso e multivaluta, con una vita residua compresa tra 1 anno (incluso) e 5 anni (esclusi) e altri criteri d'idoneità a livello di settore ed ESG.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito www.bloomberg.com

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito https://www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi PEA MSCI USA ESG Selection

Identificativo della persona giuridica:
549300XNMQWJFP5AXO77

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice utilizza un approccio "Best-in-Class", ovvero per costruire l'Indice vengono selezionate le società con i punteggi migliori.

"Best-in-Class" è un approccio che prevede di selezionare all'interno di un universo, settore o classe gli investimenti con le performance migliori. Utilizzando tale approccio Best-in-Class, l'Indice segue un metodo extra-finanziario, impegnandosi in modo significativo a ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle

caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.
Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:

https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4
Più precisamente, l'universo applicabile dell'Indice MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice MSCI USA in base a:
1. In primo luogo, si escludono le società coinvolte nelle seguenti attività economiche secondo MSCI ESG Research: alcool, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, armi da fuoco civili, carbone termico e petrolio e gas non convenzionali.
2. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Le società che non compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG di MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "3" per risultare idonee.
- Le società che compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "1"per risultare idonee.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori

identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su

questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI USA ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta del mercato statunitense, emesso da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ogni settore dell'Indice principale.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'universo applicabile dell'Indice MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped (l'"Indice") include tutti i titoli dell'Indice principale.
I titoli vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione Best-in-Class alle società che compongono l'Indice MSCI USA in base a:
1. In primo luogo, si escludono le società coinvolte nelle seguenti attività economiche secondo MSCI ESG Research: alcool, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse, armi da fuoco civili, carbone termico e petrolio e gas non convenzionali.
2. Le società rimanenti vengono classificate in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità ESG e ricevono una valutazione che determina la loro idoneità all'inclusione nell'Indice:
- Le società che non compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG di MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "3" per risultare idonee.
- Le società che compongono attualmente gli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG MSCI ameno pari a "BB" e un punteggio MSCI ESG Controversies ameno pari a "1"per risultare idonee.
3. Un processo di selezione best-in-class viene quindi applicato ai rimanenti titoli idonei nell'universo selezionato. La metodologia mira a includere i titoli di società con un rating ESG eccellente che rappresentino il 50% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore GICS (Global Industry Classification Standard) dell'Indice principale.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.
L'Indice applica delle esclusioni per le società coinvolte in attività considerate non allineate agli indici

di riferimento UE di transizione climatica (estrazione di carbone, petrolio, ecc.). Tali esclusioni sono previste nell'Art. 12 (1) (a)-(c) del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 del 17 luglio 2020 che integra il Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

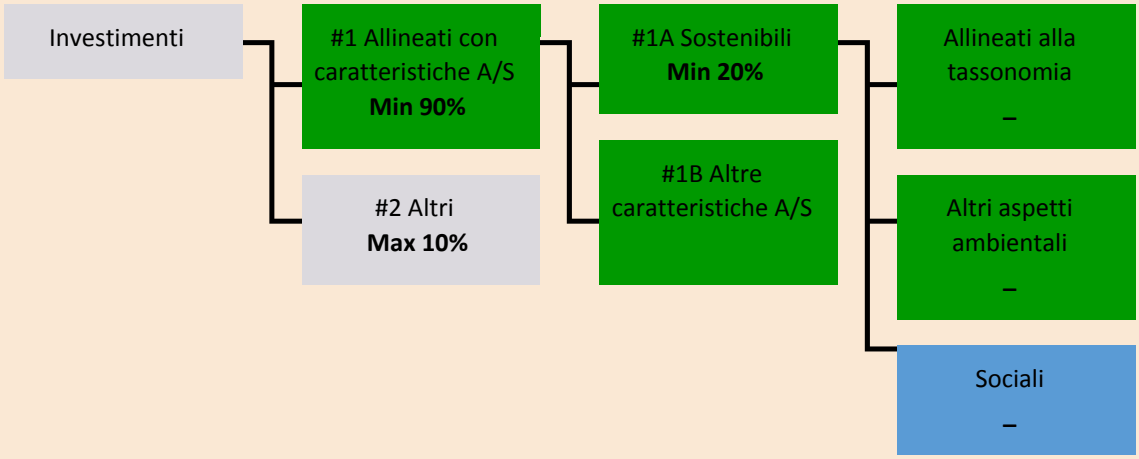
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

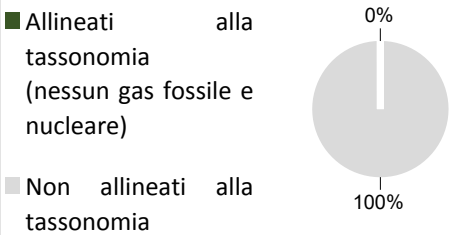
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

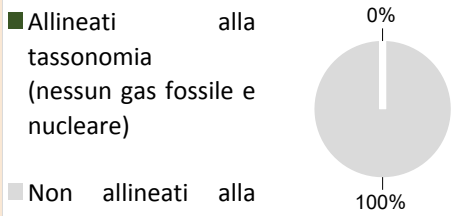
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta la % degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 20% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

MSCI USA ESG Leaders Select 5% Issuer Capped è un indice azionario basato sull'Indice MSCI USA ("Indice principale"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta del mercato statunitense, emesso da società che hanno il punteggio più alto in termini ambientali, sociali e di governance (ESG) in ogni settore dell'Indice principale.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.msci.com/index-methodology

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND

Identificativo della persona giuridica:
54930086L1BR8DOJL973

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 25% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, replicando, tra l'altro, l'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted (l'"Indice di riferimento"), un Indice di titoli di Stato dell'UEM in cui i Green Bond sono sovraponderati rispetto a un indice standard dei titoli di Stato dell'UEM a valore di mercato.

L'Indice di riferimento comprende obbligazioni standard e green bond emessi dai governi dell'UEM.
Le obbligazioni considerate "Green Bond" sono identificate utilizzando i dati forniti da Bloomberg.

I Green Bond inclusi nell'Indice sono obbligazioni i cui proventi netti obbligazionari saranno interamente designati per attività verdi accettate dal mercato in base alla classificazione Bloomberg (ad esempio, ma non solo: energia rinnovabile, efficienza energetica, proiettili verdi, altri). Per ulteriori informazioni sulle categorie di progetti ammesse, visitare il sito Web all'indirizzo www.bloomberg.com.

I Green Bond sono esaminati da Bloomberg per assicurarsi che soddisfino i criteri minimi per essere classificati in modo appropriato. I criteri riflettono i Principi dei Green Bond, tra cui:

- Utilizzo dei proventi
- Processo di selezione del progetto
- Gestione dei proventi
- Relazione

Tutti i titoli green bond sono rivisti annualmente per confermare che i proventi vengono utilizzati a sostegno di progetti green. Le obbligazioni con proventi che non si confermano utilizzati a fini ecologici entro 18 mesi dall'ultima revisione saranno rimosse dall'indice. Saranno eliminate dall'indice anche le obbligazioni con proventi confermati come non utilizzati a fini ecologici.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

La percentuale del fondo allocata alle obbligazioni considerate "Green Bonds" da Bloomberg viene utilizzata per misurare il conseguimento di ciascuna caratteristica ambientale e/o sociale promossa da questo prodotto finanziario.

Più precisamente, la metodologia dell'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted (l'"Indice di riferimento"). L'indice rispetta i seguenti criteri:

- Le obbligazioni idonee hanno un rating in circolazione di almeno EUR 300 mln e sono emesse da paesi dell'Eurozona con un'emissione di almeno EUR 50 mld. L'elenco dei paesi idonei all'indice viene rivisto su base annuale.

- I paesi devono avere un rating investment grade (Baa3/BBB-/BBB-) o superiore per poter essere inseriti nell'indice utilizzando il rating medio di Moody's, S&P e Fitch.

- La scadenza deve essere di almeno un anno fino alla scadenza finale, indipendentemente dall'opzionalità.

- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR.

- L'indice è ribilanciato con frequenza mensile. Prima della fine del mese, la composizione dell'indice per il mese successivo viene determinata in base ai valori dell'Indice principale al fine di impostare la ponderazione totale dei green bond ad almeno il 30% e mantenere un profilo di rischio comparabile a quello dell'Indice principale.

Inoltre, l'indice esclude gli emittenti sovrani designati "Not Free" da Freedom House.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in Green Bond emessi da governi dell'UEM che soddisfano i criteri di danno non significativi e le tutele minime specificate nella metodologia dell'indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non abbiano un danno significativo ("DNSH"), la metodologia dell'indice esclude i paesi designati come "Not Free" da Freedom House. Inoltre, il fondo

problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

non investirà in titoli emessi da emittenti sovrani inclusi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento degli attivi, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il PAI 15 "intensità di GHG" è preso in considerazione sovrappesando i Green Bond con riferimento a un indice standard del valore di mercato dei titoli di Stato. I Green Bond sono emessi per finanziare progetti che hanno finalità ambientali positive basate sulla metodologia di Bloomberg.

Il PAI 16 "Paesi in cui si investe soggetti a violazioni sociali" viene preso in considerazione attraverso l'esclusione dal comparto di paesi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento di attività, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi. Inoltre, l'Indice di riferimento esclude gli emittenti sovrani classificati "Non Free" da Freedom House.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Non applicabile agli emittenti sovrani.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il PAI 15 "intensità di GHG" è preso in considerazione sovrappesando i Green Bond con riferimento a un indice standard del valore di mercato dei titoli di Stato. I Green Bond sono emessi per finanziare progetti che hanno finalità ambientali positive.

Il PAI 16 "Paesi in cui si investe soggetti a violazioni sociali" viene preso in considerazione attraverso l'esclusione dal comparto di paesi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento degli attivi, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi. Inoltre, l'Indice di riferimento esclude gli emittenti sovrani classificati "Non Free" da Freedom House.

Nessuna

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted (l'"Indice di riferimento") e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

L'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted si basa sull'Indice Euro Treasury 50bn Bond (l'"Indice principale") e misura la performance dei titoli di debito governativo a tasso fisso, denominati in EUR, con rating investment grade. L'Indice è inclinato in modo tale che, in una data di ribilanciamento, almeno il 30% del valore di mercato dell'Indice sia allocato ai titoli classificati come Green Bonds, la percentuale residua sia allocata ai non-Green Bond e i profili di rischio dell'Indice e dell'Indice principale siano comparabili.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice di riferimento minimizzando al contempo il relativo tracking error.
Più precisamente, l'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted (l'"Indice di riferimento") soddisfa i seguenti criteri:

- Le obbligazioni idonee hanno un rating in circolazione di almeno EUR 300 mln e sono emesse da paesi dell'Eurozona con un'emissione di almeno EUR 50 mld. L'elenco dei paesi idonei all'indice viene rivisto su base annuale.

- I paesi devono avere un rating investment grade (Baa3/BBB-/BBB-) o superiore per poter essere inseriti nell'indice utilizzando il rating medio di Moody's, S&P e Fitch.

- La scadenza deve essere di almeno un anno fino alla scadenza finale, indipendentemente dall'opzionalità.

- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR.

- L'indice è ribilanciato con frequenza mensile. Prima della fine del mese, la composizione dell'indice per il mese successivo viene determinata in base ai valori dell'Indice principale al fine di impostare la ponderazione totale dei green bond ad almeno il 30% e mantenere un profilo di rischio comparabile a quello dell'Indice principale.

La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

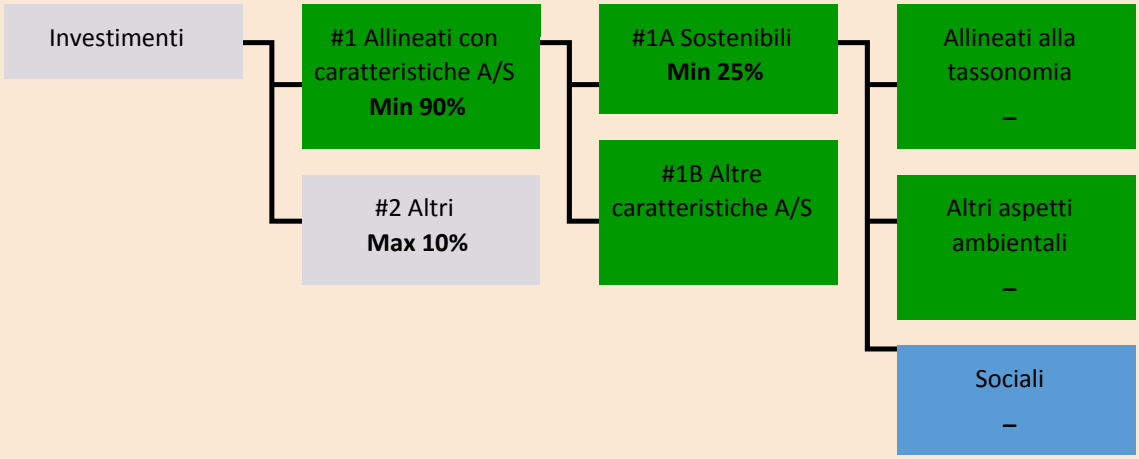
Non applicabile agli emittenti sovrani.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 25% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

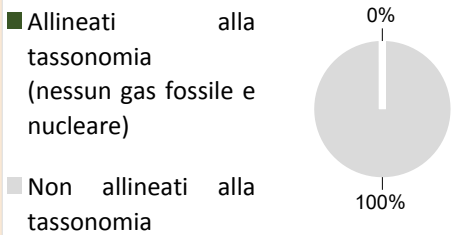
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

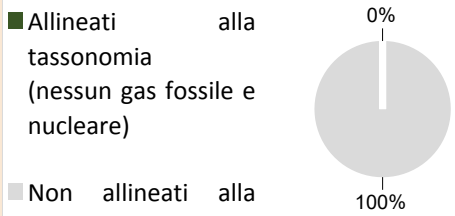
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta lo 0% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 25% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 25% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice si basa su un universo di titoli di Stato dell'UEM con valore di mercato standard, con ponderazioni modificate al fine di sovrappesare i Green Bond. Di conseguenza, la performance non sarà uguale a quella del principale.

  Più precisamente, l'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted si basa sull'Indice Euro Treasury 50bn Bond (l'"Indice principale") e misura la performance dei titoli di debito governativo a tasso fisso, denominati in EUR, con rating investment grade. L'Indice è inclinato in modo tale che, in una data di ribilanciamento, almeno il 30% del valore di mercato dell'Indice sia allocato ai titoli classificati come Green Bonds, la percentuale residua sia allocata ai non-Green Bond e i profili di rischio dell'Indice e dell'Indice principale siano comparabili.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND

Identificativo della persona giuridica:
2138007Q9VS5HUGYMW48

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **Nessuna**

- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - [ ] in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%
- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 25% di investimenti sostenibili
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - [ ] con un obiettivo sociale
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, replicando, tra l'altro, il Bloomberg Euro Treasury Low Duration Green Bond Tilted Index (l'"Indice di riferimento"), un Indice di titoli di Stato dell'UEM in cui i Green Bond sono sovraponderati rispetto a un indice standard dei titoli di Stato dell'UEM a valore di mercato.

L'Indice di riferimento comprende obbligazioni standard e green bond emessi dai governi dell'UEM.
Le obbligazioni considerate "Green Bond" sono identificate utilizzando i dati forniti da Bloomberg.

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, replicando, tra l'altro, il Bloomberg Euro Treasury Low Duration Green Bond Tilted Index (l'"Indice di riferimento"), un Indice di titoli di Stato dell'UEM in cui i Green Bond sono sovraponderati rispetto a un indice standard dei titoli di Stato dell'UEM a valore di mercato.

L'Indice di riferimento comprende obbligazioni standard e green bond emessi dai governi dell'UEM.
Le obbligazioni considerate "Green Bond" sono identificate utilizzando i dati forniti da Bloomberg.

I Green Bond inclusi nell'Indice sono obbligazioni i cui proventi netti obbligazionari saranno interamente designati per attività verdi accettate dal mercato in base alla classificazione Bloomberg (ad esempio, ma non solo: energia rinnovabile, efficienza energetica, proiettili verdi, altri). Per ulteriori informazioni sulle categorie di progetti ammesse, visitare il sito Web all'indirizzo www.bloomberg.com.

I Green Bond sono esaminati da Bloomberg per assicurarsi che soddisfino i criteri minimi per essere classificati in modo appropriato. I criteri riflettono i Principi dei Green Bond, tra cui:

- Utilizzo dei proventi
- Processo di selezione del progetto
- Gestione dei proventi
- Relazione

Tutti i titoli green bond sono rivisti annualmente per confermare che i proventi vengono utilizzati a sostegno di progetti green. Le obbligazioni con proventi che non si confermano utilizzati a fini ecologici entro 18 mesi dall'ultima revisione saranno rimosse dall'indice. Saranno eliminate dall'indice anche le obbligazioni con proventi confermati come non utilizzati a fini ecologici.

- ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di Bloomberg.
  Il Rating ESG di Bloomberg utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra l'attività strategica di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.
  Per maggiori dettagli sul Rating ESG di Bloomberg, si rimanda al sito web di Bloomberg:
  Più precisamente,
  L'Indice è conforme ai seguenti criteri:
  - Le obbligazioni del Bloomberg Euro Treasury 50bn 3-5 Bond Index devono avere una durata residua di almeno 3 anni, ma non superiore a 5 anni (inclusi)
  - Le obbligazioni del Bloomberg Euro Treasury Green Bond 1M+ Select Country Index devono avere almeno un mese di vita residua
  - Le obbligazioni ammissibili sono emesse dai Paesi dell'UME: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna;
  - I titoli devono avere un rating investment grade (Baa3/BBB-/BBB- o superiore) utilizzando il rating medio di Moody's, S&P e Fitch.
  - Il peso totale dei Green bond inclusi nell'Indice deve essere pari al 30%
  - Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR
  - I Paesi classificati come "non liberi" da Freedom House sono esclusi dall'Indice

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

  In Amundi, gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società e/o operatori economici il cui modello di business e le cui attività contribuiscono a sostenere obiettivi ambientali o sociali positivi, soddisfacendo due criteri: 1. seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e 2. evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società. Perché si possa

ritenere che l'impresa beneficiaria degli investimenti e/o l'operatore economico contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una impresa beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una impresa beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Ad esempio, per il settore sanitario questi fattori materiali sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, condizioni di lavoro, responsabilità dei prodotti e dei clienti, coinvolgimento comunitario e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di impresa beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un investimento sostenibile, una società deve soddisfare i suddetti obiettivi e non deve avere alcuna esposizione significativa ad attività considerate incompatibili con gli obiettivi di sviluppo sostenibile a lungo termine (ad es. produzione e distribuzione di energia ad uso intensivo di carbonio, tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, produzione di fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso). Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri: Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della impresa beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore). - Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone, combustibili fossili non convenzionali e tabacco. Inoltre, le società e gli operatori economici esposti a gravi controversie relative a condizioni di lavoro, diritti umani, biodiversità e inquinamento non sono considerati investimenti sostenibili. Il secondo filtro mira a verificare che una impresa beneficiaria degli investimenti non abbia performance negative dal punto di vista ambientale o sociale rispetto ad altre società del suo settore, ovvero che abbia un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E utilizzando il rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

In Amundi, gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):
Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:
- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e
- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad

altre società del settore, e
- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.
- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone, combustibili fossili non convenzionali e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

In Amundi, le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il prodotto finanziario considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del prodotto finanziario e fa affidamento, direttamente e/o indirettamente, su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.
- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.
- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano

rilevanti per la società e l'economia globale.
- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.
- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento del Bloomberg Euro Treasury Low Duration Green Bond Tilted Index (l'"Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.
Il Bloomberg Euro Treasury Low Duration Green Bond Tilted Index combina il Bloomberg Euro Treasury 50bn 3-5 Bond Index con il Bloomberg Euro Treasury Green Bond 1M+ Select Country Index, misurando la performance del debito pubblico investment grade, denominato in euro e a tasso fisso.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'Indice è conforme ai seguenti criteri:
- Le obbligazioni del Bloomberg Euro Treasury 50bn 3-5 Bond Index devono avere una durata residua di almeno 3 anni, ma non superiore a 5 anni (inclusi)
- Le obbligazioni del Bloomberg Euro Treasury Green Bond 1M+ Select Country Index devono avere almeno un mese di vita residua
- Le obbligazioni ammissibili sono emesse dai Paesi dell'UME: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna;
- I titoli devono avere un rating investment grade (Baa3/BBB-/BBB- o superiore) utilizzando il rating medio di Moody's, S&P e Fitch.
- Il peso totale dei Green bond inclusi nell'Indice deve essere pari al 30%
- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR
- I Paesi classificati come “non liberi” da Freedom House sono esclusi dall'Indice

La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Per valutare le pratiche di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti, Amundi si basa sulla metodologia di punteggio ESG. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Nell'ambito della governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che garantisca il rispetto degli obiettivi di lungo termine (ad esempio, la garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I sotto-criteri di governance considerati sono: struttura del Consiglio, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG. La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Ogni titolo societario (azioni, obbligazioni, derivati su singoli titoli, ETF azionari ESG e obbligazionari) incluso nei portafogli d'investimento è stato valutato ai fini di buone pratiche di governance applicando uno screening di norme rispetto ai principi delle Nazioni Unite Global Compact (UN GC) sull'emittente associato. La valutazione viene effettuata su base continuativa. Il Comitato per i rating ESG di Amundi esamina mensilmente gli elenchi di società in violazione delle norme UN GC, che portano a declassamenti del rating a G. Il disinvestimento dai titoli declassati a G viene effettuato per inadempienza entro 90 giorni.

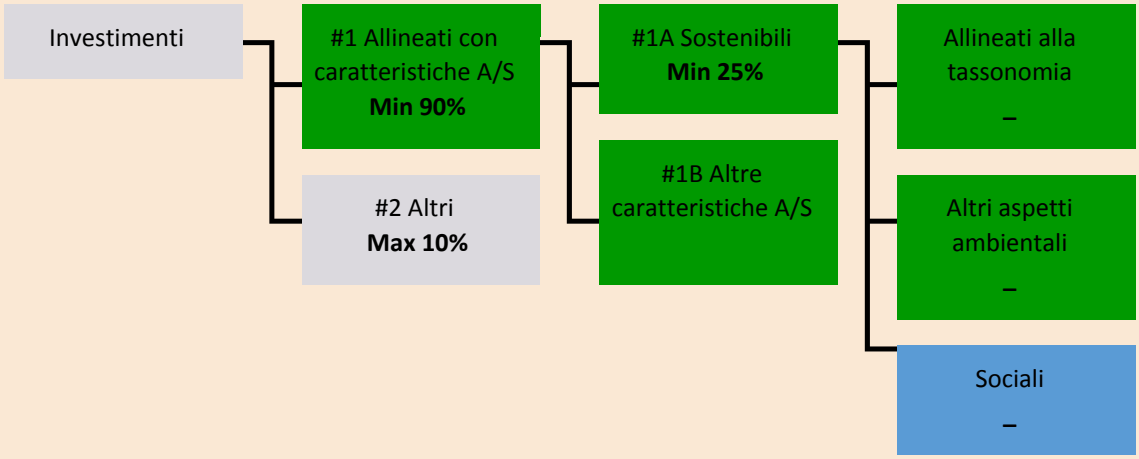
La Politica di Stewardship di Amundi (impegno e voto) relativa alla governance integra questo approccio.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 25% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

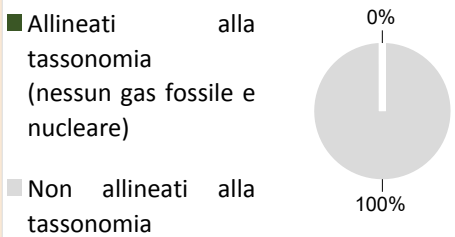
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

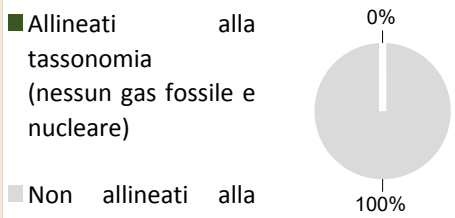
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Non è prevista una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 25% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 25% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Non sono previste misure minime di salvaguardia ambientale o sociale.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  Sì, il Bloomberg Euro Treasury Low Duration Green Bond Tilted Index è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  Il Bloomberg Euro Treasury Low Duration Green Bond Tilted Index combina il Bloomberg Euro Treasury 50bn 3-5 Bond Index con il Bloomberg Euro Treasury Green Bond 1M+ Select Country Index, misurando la performance del debito pubblico investment grade, denominato in euro e a tasso fisso.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi Global Bioenergy

Identificativo della persona giuridica:
549300ZVYCLE5NKBFX60

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì** ☒ **Nessuna**

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

☒ Il comparto **promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e,** pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5% di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo sociale

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro replicando un Indice che integra un approccio negativo allo screening ambientale, sociale e di governance ("ESG").
L'approccio negativo allo screening consiste nell'escludere almeno il 20% delle società dall'indice principale (espresso in numero di elementi costitutivi) sulla base di:
- attività commerciali controverse
- controversie ESG
- un rating ESG se meno del 20% dell'indice principale è stato escluso sulla base di attività commerciali controverse e controversie ESG.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il rating di rischio ESG (ESG Risk Rating) di Sustainalytics. Il rating di rischio ESG di Sustainalytics (il “punteggio ESG”) misura l'esposizione di una società ai rischi ESG rilevanti specifici del settore e la sua capacità di gestire tali rischi. L'esposizione si riferisce alla misura in cui una società è esposta a diverse questioni ESG rilevanti. Prende in considerazione fattori specifici del segmento e della società, come il suo modello di business. La gestione si riferisce alla capacità di una società di gestire le proprie questioni ESG rilevanti. Valuta la solidità dei programmi, delle pratiche e delle politiche ESG di una società.
Per maggiori dettagli sull'ESG Risk Rating di Sustainalytics si rimanda al seguente link: https://www.sustainalytics.com/esg-data?utm_medium=paid+search&utm_source=google&utm_campaign=sinv_esgrisk_global_2201_riskratings_en&utm_content=sinv_ga_global_2201_esgriskratings_en&utm_term=esg%20risk&utm_campaign=INV+-+ESG+risk+rating+-+May+2020&utm_source=adwords&utm_medium=ppc&hsa_acc=4619360780&hsa_cam=10048353808&hsa_grp=103763250889&hsa_ad=611330609406&hsa_src=g&hsa_tgt=kwd-348040994627&hsa_kw=esg%20risk&hsa_mt=b&hsa_net=adwords&hsa_ver=3&gclid=EAIaIQobChMIlv6qz6f5-wIVRbLVCh2X6wdGEAAYASAAEgLu9vD_BwE
E più precisamente, per essere selezionato per l'Indice Bloomberg BioEnergy Screened (l'"Indice"), un titolo deve essere membro del Bloomberg BioEnergy Benchmark Index (l'"Indice principale"). I titoli dell'indice principale rispettano il seguente processo di idoneità:
- essere membro degli universi dei mercati sviluppati, della Cina o della Corea del Sud
- essere classificati come appartenenti ai livelli Oro o Argento all'interno dell'ecosistema dei biocarburanti, come stabilito dal Comitato del tema Bloomberg Intelligence (BI)
- avere una capitalizzazione di mercato minima del flottante di 200 milioni di dollari
- avere un valore giornaliero medio minimo di 90 giorni di negoziazione pari a 2 milioni di dollari.
I titoli sono sottoposti a screening per verificare l'eventuale coinvolgimento in attività ESG controverse. I dati per le categorie ESG controverse provengono dal fornitore di dati ESG, Sustainalytics. Sono esclusi i titoli di società coinvolte nelle seguenti attività: armi da fuoco civili, armi controverse, appalti militari, tabacco, petrolio e gas non convenzionali, carbone termico, elettricità, nucleare o in violazione delle linee guida UNGC/OCSE. Inoltre, sono escluse le società che sono state identificate come medie, elevate o gravi violatrici delle seguenti controversie relative all'ambiente: relazioni con la comunità, uso del territorio e biodiversità, emissioni, effluenti e rifiuti, consumo energetico e emissioni di gas serra, impatto ambientale dei prodotti, politica pubblica e di lobbying, uso delle acque e impatto delle emissioni di carbonio dei prodotti.
Qualora meno del 20% dei titoli sia escluso dall'Indice di riferimento Bloomberg BioEnergy dalle esclusioni ESG, i titoli con il punteggio ESG peggiore in base ai dati di Sustainalytics saranno esclusi dall'Indice di riferimento Bloomberg BioEnergy fino ad almeno il 20% delle cartolarizzazioni.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l’investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori

identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri: Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore). Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco. Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH):

Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche:

- Hanno un'intensità di carbonio che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), e

- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore, e

- Non sono coinvolte in controversie legate a condizioni di lavoro e diritti umani.

- Non sono coinvolte in controversie legate a biodiversità e inquinamento.

Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine

che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg BioEnergy Screened (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice. L'Indice Bloomberg BioEnergy Screened è costruito per replicare le performance di società che si prevede genereranno una parte significativa dei ricavi dalla produzione, stoccaggio e distribuzione di etanolo, biodiesel e carburante rinnovabile. Inoltre, i titoli devono soddisfare alcuni standard ESG minimi.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error. Per essere selezionato per l'Indice Bloomberg BioEnergy Screened (l'"Indice"), un titolo deve essere membro del Bloomberg BioEnergy Benchmark Index (l'"Indice principale").
I titoli dell'indice principale rispettano il seguente processo di idoneità:
- essere membro degli universi dei mercati sviluppati, della Cina o della Corea del Sud
- essere classificati come appartenenti ai livelli Oro o Argento all'interno dell'ecosistema dei biocarburanti, come stabilito dal Comitato del tema Bloomberg Intelligence (BI)
- avere una capitalizzazione di mercato minima del flottante di 200 milioni di dollari
- avere un valore giornaliero medio minimo di 90 giorni di negoziazione pari a 2 milioni di dollari.
I titoli sono sottoposti a screening per verificare l'eventuale coinvolgimento in attività ESG controverse. I dati per le categorie ESG controverse provengono dal fornitore di dati ESG, Sustainalytics. Sono esclusi i titoli di società coinvolte nelle seguenti attività: armi da fuoco civili, armi controverse, appalti militari, tabacco, petrolio e gas non convenzionali, carbone termico, elettricità, nucleare o in violazione delle linee guida UNGC/OCSE. Inoltre, sono escluse le società che sono state identificate come medie, elevate o gravi violatrici delle seguenti controversie relative all'ambiente: relazioni con la comunità, uso del territorio e biodiversità, emissioni, effluenti e rifiuti, consumo energetico e emissioni di gas serra, impatto ambientale dei prodotti, politica pubblica e di lobbying, uso delle acque e impatto delle emissioni di carbonio dei prodotti. Qualora meno del 20% dei titoli sia escluso dall'Indice di riferimento Bloomberg BioEnergy dalle esclusioni ESG, i titoli con il punteggio ESG peggiore in base ai dati di Sustainalytics saranno esclusi dall'Indice di riferimento Bloomberg BioEnergy fino ad almeno il 20% delle cartolarizzazioni.
La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima

dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Per valutare le buone pratiche di governance delle società partecipate, ci basiamo sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Nell'ambito della governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che garantisca il rispetto degli obiettivi di lungo termine (ad esempio, la garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I sotto-criteri di governance considerati sono: struttura del Consiglio, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG. La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

Ogni titolo societario (azioni, obbligazioni, derivati su singoli titoli, ETF azionari ESG e obbligazionari) incluso nei portafogli d'investimento è stato valutato ai fini di buone pratiche di governance applicando uno screening di norme rispetto ai principi delle Nazioni Unite Global Compact (UN GC) sull'emittente associato. La valutazione viene effettuata su base continuativa. Il Comitato per i rating ESG di Amundi esamina mensilmente gli elenchi di società in violazione delle norme UN GC, che portano a declassamenti del rating a G. Il disinvestimento dai titoli declassati a G viene effettuato per inadempienza entro 90 giorni.

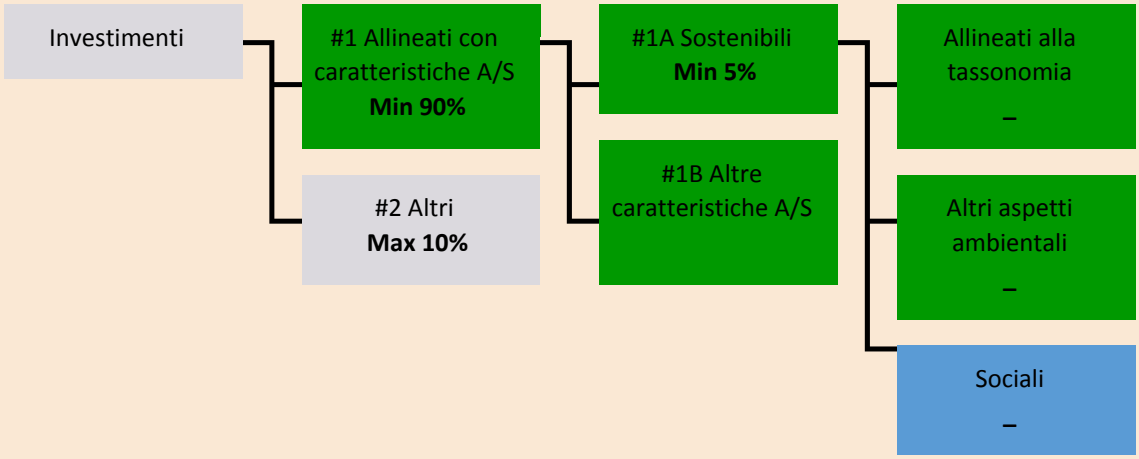
La Politica di Stewardship di Amundi (impegno e voto) relativa alla governance integra questo approccio.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

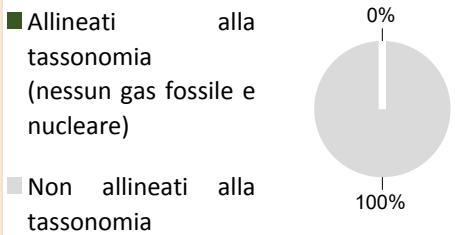
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

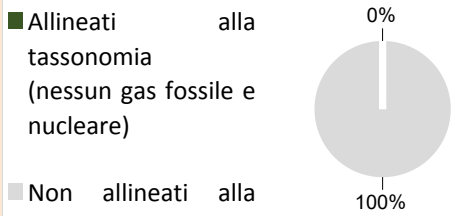
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 5% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  L'Indice Bloomberg BioEnergy ESG è costruito per replicare le performance di società che si prevede genereranno una parte significativa dei ricavi dalla produzione, stoccaggio e distribuzione di etanolo, biodiesel e carburante rinnovabile. Inoltre, i titoli devono soddisfare alcuni standard ESG minimi.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili.** Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Europe Screened

Identificativo della persona giuridica:
2138002M64WR7C3EIW07

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- ☐ **Sì**
- ☒ **Nessuna**

- ☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%
  - ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

- ☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 25% di investimenti sostenibili
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro, replicando un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice è in linea con taluni criteri quali:
i. Esclusione di alcune attività basate sui criteri ESG: tabacco, armi controverse, armi da fuoco civili, petrolio e gas artico, olio di palma, riserve di carbone termico e generazione di energia da carbone termico. Inoltre, sulla base dei rating ed entro le soglie definite da MSCI, le società identificate come coinvolte in controversie ESG o non conformi al Global Compact delle Nazioni Unite ("UNGC") sono escluse dall'Indice.

ii. Riduzione minima del 30% dell'intensità di gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario si utilizza il Rating ESG di MSCI.
Il Rating ESG di MSCI utilizza una metodologia basata su regole concepita per misurare la resilienza di una società a concreti rischi ESG di settore nel lungo termine. Si basa su fattori ESG chiave di tipo extra-finanziario che si concentrano sul punto di intersezione tra il core business di una società e le problematiche specifiche del settore che possono creare rischi e opportunità significativi per la società. I fattori ESG chiave vengono ponderati in base all'impatto e all'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità. Tra i fattori ESG chiave figurano, a titolo esemplificativo, stress idrico, emissioni di carbonio, gestione del personale o etica aziendale.
Per maggiori dettagli sul Rating ESG di MSCI, si rimanda al seguente link:
https://www.msci.com/documents/1296102/21901542/ESG-Ratings-Methodology-Exec-Summary.pdf
Ulteriori dettagli sul punteggio MSCI ESG Controversies sono disponibili al seguente link:
https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4

Più nello specifico, l'universo applicabile include tutti i titoli dell'Indice principale.
I componenti dell'Indice vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo iterativo per ridurre l'intensità delle emissioni di carbonio rispetto al suo Indice principale.

i. In primo luogo, sono esclusi i titoli di società coinvolte in attività commerciali secondo la ricerca MSCI ESG*, tra cui armi controverse, armi da fuoco civili, tabacco, generazione di energia da carbone termico, riserve di carbone termico e/o petrolio e gas artico, insieme a società classificate come controversie MSCI ESG "Red Flag"** e controversie "Environmental Orange Flag", nonché le società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro.

ii. In secondo luogo, MSCI applica al restante universo di investimento un processo iterativo volto a raggiungere una riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale. Se non si ottiene la riduzione del 30% dell'intensità dei gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale, si applica il seguente processo iterativo:
1. I titoli sono classificati in ordine decrescente di intensità di GHG.
2. Il titolo con la più alta intensità di GHG viene escluso e l'Indice risultante viene confrontato con l'Indice principale al fine di determinare se è stata ottenuta una riduzione del 30% nell'intensità di GHG.
3. Se la riduzione è stata raggiunta, non vengono esclusi ulteriori titoli.
Se la riduzione non è stata raggiunta, saranno esclusi ulteriori titoli come da fasi 1 e 2 fino al raggiungimento della riduzione del 30%.

I restanti titoli vengono quindi ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante libero.

*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.
** MSCI ESG Controversies fornisce valutazioni sulle controversie relative all'impatto negativo in termini ambientali, sociali e/o di governance delle attività, dei prodotti e dei servizi delle società

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in società che intendono soddisfare due criteri:

1) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e

2) evitare di realizzare prodotti o fornire servizi che danneggiano l'ambiente e la società.

Perché si possa ritenere che la società beneficiaria degli investimenti contribuisca al suddetto obiettivo, la stessa deve essere un "best performer", ovvero generare le performance migliori nel proprio settore di attività con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti.

La definizione di "best performer" si basa sulla metodologia ESG proprietaria di Amundi che punta a misurare le prestazioni ESG di una società beneficiaria degli investimenti. Per essere considerata un "best performer", una società beneficiaria degli investimenti deve riportare i tre rating migliori (A, B, o C in una scala di rating da A a G) nel proprio settore con riferimento ad almeno uno degli aspetti ambientali o sociali rilevanti. I fattori ambientali e sociali rilevanti vengono identificati a livello di settore. L'identificazione dei fattori rilevanti si basa sul quadro di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e analisi qualitativa dei temi associati al settore e alla sostenibilità. I fattori identificati come rilevanti determinano un contributo di oltre il 10% al punteggio ESG complessivo. Per il settore dell'energia, ad esempio, i fattori rilevanti sono: emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. Per una panoramica più completa dei settori e dei fattori, si rimanda alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Per contribuire ai suddetti obiettivi, la società beneficiaria degli investimenti non deve avere un'esposizione significativa ad attività (ad es. tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, aviazione, produzione di carne, fertilizzanti e pesticidi, produzione di plastica monouso) non compatibile con tali criteri.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di società beneficiaria degli investimenti.

Applicando la suddetta definizione di investimento sostenibile di Amundi ai costituenti dell'Indice di questo prodotto ETF gestito passivamente, Amundi ha stabilito che questo Prodotto possiede la quota minima di investimenti sostenibili di cui alla precedente pagina 1. Si fa tuttavia presente che la definizione di Investimento sostenibile di Amundi non è implementata a livello di metodologia dell'Indice.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Per garantire che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ("DNSH"), Amundi utilizza due filtri:

Il primo filtro di prova DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili (ad es. intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti) evinti combinando indicatori (ad es. intensità di carbonio) e soglie o regole specifiche (ad es. intensità di carbonio della società beneficiaria degli investimenti non rientrante nell'ultimo decile del settore).
Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre ai fattori di sostenibilità specifici descritti nel primo filtro, Amundi ha definito un secondo filtro, che non tiene conto dei suddetti indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori, al fine di verificare che la società non abbia prestazioni dannose da un punto di vista ambientale o sociale generale rispetto ad altre società del suo settore, il che corrisponde a un punteggio ambientale o sociale superiore o uguale a E in base al rating ESG di Amundi.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione come descritto in dettaglio nel primo dei suddetti filtri basati sul principio "non arrecare un danno significativo" (DNSH): Il primo filtro DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori di cui all'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che contiene dati affidabili evinti combinando i seguenti indicatori e soglie o regole specifiche: - avere un'intensità di CO2 che non appartiene all'ultimo decile rispetto ad altre società del settore (si applica solo ai settori ad alta intensità), - avere un Consiglio di Amministrazione che non appartiene all'ultimo decile rispetto alle altre società del settore, e - essere liberata da qualsiasi controversia in relazione alle condizioni lavorative e ai diritti umani. - essere liberata da qualsiasi controversia in relazione alla biodiversità e all'inquinamento - Amundi integra già i Principali effetti negativi specifici nella sua politica di esclusione nell'ambito della Politica di investimento responsabile di Amundi. Tali esclusioni, che si applicano in aggiunta ai test sopra descritti, riguardano i seguenti ambiti: esclusioni legate ad armi controverse, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri fornitori di dati. Ad esempio, il modello ha criteri dedicati denominati "Coinvolgimento della comunità e Diritti umani", applicati a tutti i settori, oltre ad altri criteri legati ai diritti umani, tra cui catene di approvvigionamento socialmente responsabili, condizioni di lavoro e relazioni con il personale. Inoltre, con frequenza almeno trimestrale, effettuiamo un monitoraggio delle controversie che riguarda, fra le altre, le società identificate per violazioni dei diritti umani. In presenza di controversie, gli analisti valuteranno la situazione, attribuiranno alla controversia un punteggio (utilizzando la nostra metodologia proprietaria di punteggio) e stabiliranno la linea d'azione migliore. I punteggi delle controversie vengono aggiornati su base trimestrale per tenere traccia degli sviluppi e degli sforzi di risoluzione.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il Comparto considera i Principali effetti negativi ai sensi dell'Allegato 1, Tabella 1 degli RTS, che si applicano alla strategia del Comparto e fa affidamento su una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), iniziative di impegno ed esercizio dei diritti di voto.

- Esclusione: Amundi ha definito regole di esclusione normative basate sulle attività e sui settori, che integrano alcuni dei principali indicatori di sostenibilità negativi elencati nel Regolamento relativo

all'informativa.

- Impegno: l'impegno è un processo continuo e orientato a uno scopo, che intende influenzare le attività o il comportamento delle società beneficiarie degli investimenti. Lo scopo delle attività di impegno può rientrare in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra la dimensione ambientale e sociale; coinvolgere un emittente per migliorarne l'impatto su questioni ambientali, sociali e legate ai diritti umani o su altre questioni di sostenibilità che siano rilevanti per la società e l'economia globale.

- Voto: la politica di voto di Amundi risponde a un'analisi olistica di tutte le questioni a lungo termine che potrebbero influenzare la creazione di valore, comprese questioni ESG rilevanti. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla Politica di voto di Amundi.

- Monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie, che fa affidamento sui dati di tre fornitori esterni per monitorare sistematicamente le controversie e il loro livello di gravità. Questo approccio quantitativo viene poi integrato con una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, nonché con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti i fondi Amundi.

Per informazioni sull'utilizzo degli indicatori dei Principali effetti negativi obbligatori in uso, fare riferimento alla Dichiarazione sulla regolamentazione ESG di Amundi disponibile sul sito www.amundi.lu

Nessuna

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'MSCI Europe Screened ex-Thermal Coal Index (l'"Indice) e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.
L'Indice è un indice azionario basato sull'MSCI Europe Index (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli azionari large e mid cap di 15 paesi con mercati sviluppati in Europa. Inoltre, l'Indice esclude le società dell'Indice principale in base a criteri ambientali, sociali o di governance. L'Indice mira a una riduzione minima del 30% dell'intensità delle emissioni di carbonio rispetto al suo Indice principale.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva.
La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice minimizzando al contempo il relativo tracking error.
L'universo applicabile include tutti i titoli dell'Indice principale.
I componenti dell'Indice vengono selezionati applicando una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo iterativo per ridurre l'intensità delle emissioni di carbonio rispetto al suo Indice principale.

- In primo luogo, sono esclusi i titoli di società coinvolte in attività commerciali secondo la ricerca MSCI ESG*, tra cui armi controverse, armi da fuoco civili, tabacco, generazione di energia da carbone termico, riserve di carbone termico e/o petrolio e gas artico, insieme a società classificate come controversie MSCI ESG "Red Flag"** e controversie "Environmental Orange Flag", nonché le società che violano le convenzioni internazionali sui diritti umani o del lavoro.

- In secondo luogo, MSCI applica al restante universo di investimento un processo iterativo volto a raggiungere una riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale. Se non si ottiene la riduzione del 30% dell'intensità dei gas a effetto serra (GHG) rispetto all'Indice principale, si

applica il seguente processo iterativo:
1. I titoli sono classificati in ordine decrescente di intensità di GHG.
2. Il titolo con la più alta intensità di GHG viene escluso e l'Indice risultante viene confrontato con l'Indice principale al fine di determinare se è stata ottenuta una riduzione del 30% nell'intensità di GHG.
3. Se la riduzione è stata raggiunta, non vengono esclusi ulteriori titoli.
Se la riduzione non è stata raggiunta, saranno esclusi ulteriori titoli come da fasi 1 e 2 fino al raggiungimento della riduzione del 30%.

I restanti titoli vengono quindi ponderati in base alla loro capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante libero.

*Per ulteriori informazioni sui settori d'attività e sul filtro, fare riferimento alla metodologia dell'Indice disponibile sul sito msci.com.
**MSCI ESG Controversies fornisce valutazioni relative all'impatto ambientale, sociale e/o di governance negativo delle attività, dei prodotti e dei servizi dell'azienda.

La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Nessun tasso impegnato.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Facciamo affidamento sulla metodologia di punteggio ESG di Amundi. Il punteggio ESG di Amundi si basa su un quadro di analisi ESG proprietario, che tiene conto di 38 criteri generali e settoriali specifici, inclusi i criteri di governance. Quanto alla dimensione di governance, valutiamo la capacità di un emittente di garantire un quadro di corporate governance efficace che assicuri il rispetto degli obiettivi a lungo termine (ad es. garanzia del valore dell'emittente nel lungo termine). I criteri di governance secondari considerati sono: struttura del consiglio di amministrazione, revisione e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG

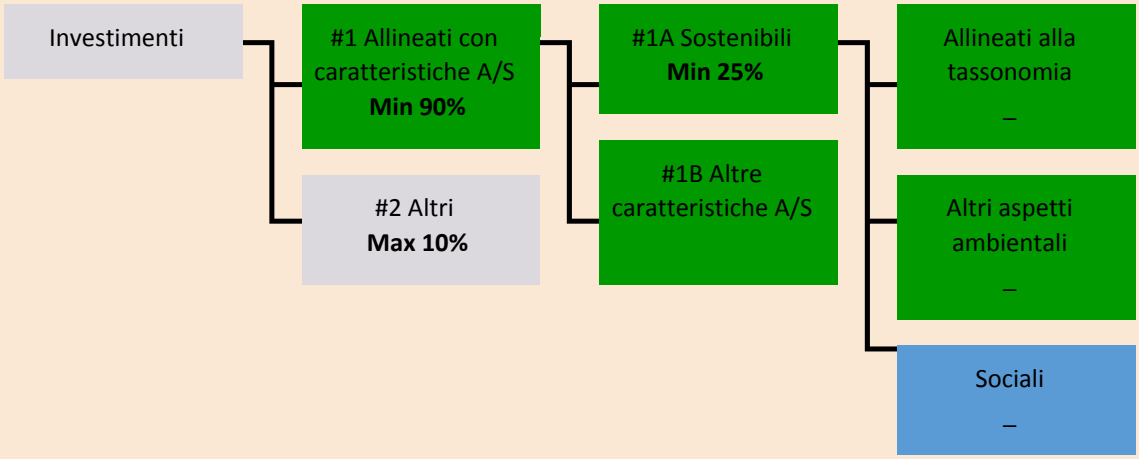
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 25% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

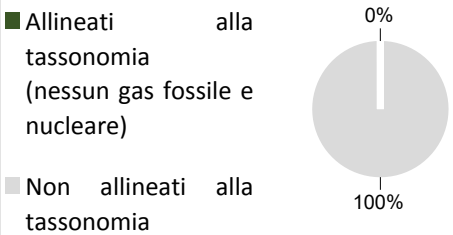
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ?

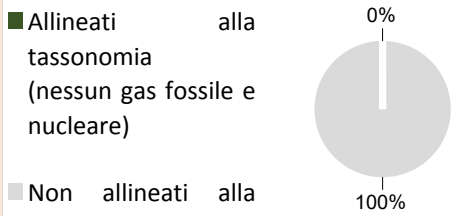
- [ ] Sì:
  - [ ] Gas fossile
  - [ ] Energia nucleare
- [X] Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **incluse le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

I fondi non hanno una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 25% di Investimenti sostenibili senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, e senza alcun impegno in merito al relativo allineamento alla Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto si impegna ad avere una quota minima del 25% di Investimenti sostenibili, senza nessun altro impegno in una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La voce "#2 Altri" comprende la liquidità e gli strumenti utilizzati a fini di gestione del rischio di liquidità e di portafoglio. Può altresì comprendere titoli privi di rating ESG per i quali non sono disponibili i dati necessari per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice è un indice azionario basato sull'MSCI Europe Index (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli azionari large e mid cap di 15 paesi con mercati sviluppati in Europa. Inoltre, l'Indice esclude le società dell'Indice principale in base a criteri ambientali, sociali o di governance. L'Indice mira a una riduzione minima del 30% dell'intensità delle emissioni di carbonio rispetto al suo Indice principale.

Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito www.MSCI.com

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/08/2025.