

PROSPETTO INFORMATIVO
Maggio 2026

Amundi Index Solutions

Un OICVM lussemburghese

INDICE

DESCRIZIONI DEI COMPARTI 10

Comparti a gestione passiva 11

Amundi FTSE EPRA NAREIT Global 11

Amundi Core MSCI Emerging Markets..... 14

Amundi Core MSCI Europe 17

Amundi MSCI Japan ESG Broad Transition 20

Amundi MSCI North America ESG Broad Transition 23

AMUNDI INDEX MSCI WORLD 26

Amundi CAC 40 ESG..... 29

Amundi DJ Switzerland Titans 30 32

Amundi Core DAX 35

AMUNDI DIVDAX 38

AMUNDI SDAX 41

Amundi Core EURO STOXX 50 44

Amundi Euro STOXX Select Dividend30 ..47

AMUNDI F.A.Z. 100 50

AMUNDI FTSE EPRA EUROPE REAL ESTATE 53

AMUNDI ITALY MIB ESG 56

AMUNDI JAPAN TOPIX 59

AMUNDI JPX-NIKKEI 400 61

Amundi MSCI China Tech 64

Amundi Core MSCI China A Swap 67

AMUNDI MSCI EM ASIA 70

AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA..... 72

Amundi MSCI Emerging Markets Swap..... 74

Amundi MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad Transition..... 76

Amundi MSCI Europe Growth..... 79

Amundi MSCI Europe High Dividend Factor 82

Amundi MSCI Europe Minimum Volatility Factor..... 85

Amundi MSCI Europe Momentum Factor..88

Amundi MSCI Europe Quality Factor..... 91

Amundi MSCI Europe Value Factor..... 94

Amundi MSCI India Swap II..... 97

Amundi MSCI Nordic 99

Amundi MSCI Switzerland 102

Amundi PEA MSCI USA ESG Selection..104

Amundi MSCI USA Minimum Volatility Factor..... 107

Amundi MSCI World Swap 110

Amundi Core MSCI World Swap..... 112

Amundi Global Bioenergy 114

Amundi MSCI World Ex Europe..... 117

Amundi Nasdaq-100 Swap 119

Amundi Gold Miners 121

AMUNDI PEA DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE 124

Amundi Russell 2000 127

Amundi S&P 500 Swap 130

Amundi S&P 500 Buyback..... 132

Amundi Global Luxury..... 134

(fino al 20 settembre 2026)..... 134

Amundi Global Luxury..... 137

Amundi MSCI Smart Cities 140

Amundi Core Stoxx Europe 600 143

Amundi MSCI Robotics & AI 146

Amundi Prime Emerging Markets 149

Amundi Prime Europe..... 152

Amundi Prime Eurozone 155

Amundi Prime Japan..... 158

Amundi Prime UK MID And Small Cap.... 161

Amundi Prime USA..... 164

Amundi MSCI EM Asia SRI Climate Paris Aligned..... 167

Amundi MSCI Emerging Markets SRI Climate Paris Aligned..... 170

Amundi MSCI EMU SRI Climate Paris Aligned..... 173

Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned..... 176

Amundi MSCI Japan SRI Climate Paris Aligned..... 179

Amundi MSCI Pacific Ex Japan SRI Climate

Paris Aligned 182
Amundi MSCI USA SRI Climate Paris Aligned 185
Amundi MSCI World SRI Climate Paris Aligned 188
Amundi MSCI UK IMI SRI Climate Paris Aligned 191
Amundi DAX 50 ESG 194
Amundi MSCI EMU Screened 197
Amundi MDAX ESG 200
Amundi S&P 500 Screened 203
Amundi STOXX Europe 600 ESG 206
Amundi MSCI Ac Far East Ex Japan ESG Selection 209
Amundi MSCI China ESG Selection 212
Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection 215
Amundi MSCI Emerging Markets ESG Selection 218
Amundi MSCI EMU ESG Selection 221
Amundi MSCI USA ESG Selection 224
Amundi MSCI Europe Climate Paris Aligned 227
Amundi MSCI World Climate Transition ..230
Amundi MSCI EMU ESG Broad Transition 233
Amundi MSCI Emerging Markets ESG Broad Transition 236
Amundi MSCI Europe ESG Broad Transition 239
Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Broad Transition 242
Amundi MSCI Pacific ESG Broad Transition 245
Amundi MSCI World Climate Paris Aligned 248
Amundi EUR Corporate Bond 0-1Y ESG 251
Amundi Global Aggregate Bond ESG..... 254
Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG 257
Amundi Global Corporate Bond 1-5Y ESG 260
Amundi EUR Corporate Bond ESG 263
Amundi Euro Aggregate Bond ESG..... 266
Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG 269
Amundi USD Corporate Bond ESG 272
Amundi Global Government Tilted Green Bond..... 275
Amundi MSCI EMU Climate Paris Aligned 278
Amundi China CNY Bonds..... 281
Amundi EUR Corporate Bond 1-5Y ESG 284
Amundi Core Global Aggregate Bond..... 287
Amundi Core Euro Government Bond 290
Amundi Core Global Government Bond ..293
Amundi Euro High Yield Bond ESG..... 296
Amundi EUR Short Term High Yield Corporate Bond ESG 299
Amundi EUR Floating Rate Corporate Bond ESG 302
Amundi USD Floating Rate Corporate Bond ESG 305
Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG 308
Amundi USD Emerging Markets Government Bond..... 311
Amundi Global Inflation-Linked Bond Select 314
Amundi Euro Government Bond 25+Y 317
Amundi Euro Government Tilted Green Bond..... 320
Amundi Euro Government Bond Highest Rated Investment Grade..... 323
Amundi Euro Lowest Rated IG Government Bond..... 326
Amundi Euro Lowest Rated IG Government Bond 1-3Y 329
Amundi Italy BTP Government Bond 1-3Y 332
Amundi Italy BTP Government Bond 10Y 335
Amundi Core EUR Corporate Bond 338
Amundi Prime Euro Government Bond 0-1Y 341
Amundi Prime Euro Government Bond ...344

Amundi Prime Global Government Bond..347
Amundi Core USD Corporate Bond 350
Amundi Core US Treasury Bond 353
Amundi US Treasury Bond 0-1Y 356
Amundi Global Corporate IG.....359
Amundi FTSE EPRA NAREIT Global II ..362
Amundi MSCI EMU Small Cap ESG Broad Transition 364
Amundi Stoxx Europe Select Dividend 30 367
Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned 370
Amundi USD High Yield Corporate Bond ESG 373
Amundi EUR High Yield Corporate Bond ESG 376
Amundi Fixed Maturity 2027 Italy BTP Government Bond.....379
Amundi Fixed Maturity 2027 German Bund Government Bond.....382
Amundi Fixed Maturity 2028 Euro Government Bond Broad 385
AMUNDI FIXED MATURITY 2028 EURO GOVERNMENT BOND YIELD + ...388
Amundi Fixed Maturity 2026 Euro Government Bond Broad 391
AMUNDI FIXED MATURITY 2027 EURO GOVERNMENT BOND BROAD.....394
AMUNDI FIXED MATURITY 2029 EURO GOVERNMENT BOND BROAD.....397
Amundi MSCI EM Asia ESG Broad Transition 400
Amundi Global Corporate Bond 1-5Y Highest Rated ESG.....403
Amundi Lifecycle 2030.....406
AMUNDI LIFECYCLE 2033 409
Amundi Lifecycle 2036.....412
Amundi Lifecycle 2039.....415
Amundi Global Treasury Bond.....418
Amundi Global Corporate Bond 421
Amundi Euro Government Low Duration Tilted Green Bond 424
Amundi STOXX Europe Defense.....427
Amundi Singapore Straits Times 430
Amundi MSCI Europe Screened.....433
Amundi Core GBP Corporate Bond.....436
Amundi Fixed Maturity 2030 Euro Government Bond Broad 439
Amundi MSCI Global Small Cap OECD Ex USA.....442
Amundi Global ex-US Government Bond 445
Amundi Global Government Bond GDP-Weighted.....448
Amundi Euro Stoxx 50 Target Income.....451
Amundi Nasdaq-100 Target Income.....454
Amundi Euro Stoxx 457
Amundi Core MSCI USA Swap.....460
Amundi Core MSCI ACWI Swap.....462
COMPARTI A GESTIONE ATTIVA.....465
Amundi EUR Cash Active.....465
Amundi USD Cash Active.....468
INVESTIMENTO SOSTENIBILE.....471
DESCRIZIONI DEI RISCHI 475
POLITICHE D'INVESTIMENTO GENERALI 484
REQUISITI DI DIVERSIFICAZIONE 486
GESTIONE E MONITORAGGIO DELL'ESPOSIZIONE GLOBALE AL RISCHIO 487
Metodi di replica per i Comparti gestiti passivamente 488
PER I COMPARTI FCM 491
ULTERIORI INFORMAZIONI SU DERIVATI E TECNICHE 497
UTILIZZO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E TOTAL RETURN SWAP.....500
REGOLAMENTO SUGLI INDICI DI RIFERIMENTO.....505
INVESTIMENTO NEI COMPARTI.....513

LA SICAV 524
LA SOCIETÀ DI GESTIONE 530
ALLEGATO 1 - INFORMATIVE IN MATERIA ESG 532
AMUNDI CAC 40 ESG 532
AMUNDI DAX 50 ESG 542
Amundi MSCI EMU Screened 554
Amundi EUR Corporate Bond 0-1Y ESG 564
AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG 574
AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG 584
AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG 594
AMUNDI EUR SHORT TERM HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG 605
AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG 616
AMUNDI USD FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG 627
Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned 637
Amundi Global Government Tilted Green Bond 648
Amundi Stoxx Europe 600 ESG 656
Amundi S&P 500 Screened 667
Amundi PEA MSCI USA ESG Selection 677
Amundi MSCI World SRI Climate Paris Aligned 687
Amundi MSCI World Climate Transition 698
Amundi MSCI USA SRI Climate Paris Aligned 708
Amundi MSCI USA ESG Selection 718
Amundi MSCI UK IMI SRI Climate Paris Aligned 728
Amundi MSCI Smart Cities 739
Amundi MSCI Robotics & AI 751
Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG 763
Amundi MSCI Pacific Ex Japan SRI Climate Paris Aligned 773
Amundi MSCI Pacific ESG Broad Transition 784
Amundi MSCI North America ESG Broad Transition 795
Amundi MSCI Japan SRI Climate Paris Aligned 805
Amundi MSCI Japan ESG Broad Transition 816
Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned 827
Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Broad Transition 838
Amundi MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad Transition 849
Amundi MSCI Europe ESG Broad Transition 859
Amundi MSCI Europe Climate Paris Aligned 869
Amundi MSCI EMU SRI Climate Paris Aligned 880
Amundi MSCI EMU Small Cap ESG Broad Transition 891
Amundi MSCI EMU ESG Selection 901
Amundi MSCI EMU ESG Broad Transition 911
Amundi MSCI EMU Climate Paris Aligned 921
Amundi MSCI Emerging Markets SRI Climate Paris Aligned 932
Amundi MSCI Emerging Markets ESG Broad Transition 943
Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection 953
Amundi MSCI Emerging Markets ESG Selection 963
Amundi MSCI EM Asia SRI Climate Paris Aligned 973
Amundi MSCI EM Asia ESG Broad Transition 984
Amundi MSCI China Tech 994
Amundi MSCI China ESG Selection 1004
Amundi MSCI AC Far East Ex Japan ESG Selection 1014
AMUNDI MDAX ESG 1024
AMUNDI LIFECYCLE 2039 1035

AMUNDI LIFECYCLE 2036.....1045
Amundi Lifecycle 2033 1055
AMUNDI LIFECYCLE 2030.....1065
AMUNDI ITALY MIB ESG 1075
Amundi USD Corporate Bond ESG....1084
Amundi EUR Corporate Bond ESG....1094
Amundi Euro Aggregate Bond ESG...1104
AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG.....1114
Amundi Global Corporate Bond 1-5Y Highest Rated ESG.....1125
Amundi Global Corporate Bond 1-5Y ESG 1135
Amundi Global Bioenergy.....1145
Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG 1155
Amundi Global Aggregate Bond ESG 1165
AMUNDI EURO HIGH YIELD BOND ESG 1175
AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND 1186
AMUNDI EURO GOVERNMENT LOW DURATION TILTED GREEN BOND 1195
Amundi MSCI Europe Screened 1205
Amundi EUR Cash Active 1215
Amundi USD Cash Active 1225

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.

Comparti a gestione attiva Il Consiglio può istituire comparti che saranno gestiti attivamente dal Gestore degli investimenti o dai suoi delegati al fine di conseguire un obiettivo d'investimento specifico, che può includere la sovraperformance rispetto a un Indice di riferimento ("**Comparto a gestione attiva**"). L'obiettivo d'investimento di un Comparto a gestione attiva sarà quello di generare un rendimento investendo direttamente in strumenti d'investimento conformemente all'obiettivo e alle politiche specifiche fissate nella descrizione del Comparto rilevante, nel rispetto della Legge del 2010 e/o del Regolamento FCM, ove applicabile, come descritto nella sezione intitolata "Politiche generali d'investimento". Quando un Comparto è a gestione attiva, il Gestore degli investimenti e/o il Sotto-Gestore (a seconda dei casi) disporrà di discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio del Comparto, nel rispetto degli obiettivi e delle politiche d'investimento riportati nella descrizione del Comparto. I Comparti a gestione attiva comprendono i Comparti FCM, come ulteriormente descritto nella sezione "Politiche generali d'investimento" del presente Prospetto.

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: 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: 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.
Comparti indicizzati o a gestione passiva: il Consiglio può istituire Comparti che mirano a replicare o a seguire la performance di un determinato indice (o di più indici) o di una strategia, come descritto più dettagliatamente nella sezione intitolata "Metodi di replica per i Comparti a gestione passiva".
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- (SP), Baa3 (Moody's) e/o BBB- (Fitch).
KID: 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.
MENA (Medio Oriente e Nord Africa): Bahrein, Egitto, Giordania, Kuwait, Libano, Marocco, Oman, Qatar, Arabia Saudita, Tunisia ed Emirati Arabi Uniti.
FCM: comparto del mercato monetario che investe esclusivamente in strumenti idonei come indicato nel Regolamento FCM. Regolamento FCM: Regolamento (UE) 2017/1131 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 sui fondi del mercato monetario.

Comparto FCM: comparto della SICAV qualificato e autorizzato come Comparto del mercato monetario ai sensi dell'articolo 1 del Regolamento FCM.
NAV: valore patrimoniale netto. Il valore di un'azione.
Documento di composizione del portafoglio: 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;
Requisiti di trasparenza del portafoglio per i Comparti a gestione attiva: Le posizioni di portafoglio dei Comparti interessati saranno pubblicate quotidianamente con un ritardo di un giorno e saranno disponibili sul sito web degli ETF di Amundi.
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 6 aprile 2022, che fornisce ulteriori dettagli sul contenuto, sulla metodologia e sulla presentazione di alcuni requisiti di informativa esistenti.
SICAV: Amundi Index Solutions, una SICAV di diritto lussemburghese.
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)
Relazioni agli azionisti: le relazioni annuali e semestrali della SICAV.
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.
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.
Rischi di sostenibilità: ai fini dell'art. 2 (22) dell'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".

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 replichi la performance dell'Indice con un tracking error pari a quello indicato nel relativo allegato del Comparto. Il rendimento utilizzato per calcolare il tracking error del Comparto è determinato prima di tenere conto (i) di eventuali meccanismi di swing pricing o (ii) degli strumenti di copertura utilizzati nelle classi di azioni con copertura valutaria.

Costi dell'operazione: 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;

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.

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.

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
HKD	dollaro di Hong Kong	**SGB**	dollaro di Singapore
HUF	fiorino ungherese	**THB**	baht thailandese
JPY	yen giapponese	**USD**	dollaro statunitense

Comparti a gestione passiva

Amundi 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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: TRNGLE

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

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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".

Tracking error

1%

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: EUR

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 Comparto 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	Investimento immobiliare
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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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%
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,14%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

Amundi Core 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDUEEGF
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
2%

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

Valuta	Fondo d'investimento
Mercati emergenti	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Sostenibilità
Rischio paese - Cina	Derivati
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	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: Conversione in entrata/in uscita	**Giorno dell'operazione**
	D+1 consentito

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%
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF USD DIST	USD	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

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, DEGLI AZIONISTI 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 COMMERCIABILITÀ 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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: M7EU
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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

1%

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: EUR

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 Comparto 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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	USD 1	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
UCITS ETF	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%
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 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
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
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 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 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 dell'Indice principale in base a criteri sociali e ambientali.

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.

Valuta dell'Indice

Yen giapponese

Composizione dell'Indice

L'Indice è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo al contempo un profilo di rischio analogo a quello dell'Indice principale, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1 - Informativa relativa agli aspetti 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXJPEBSL
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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: JPY

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 Comparto 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: Conversione in entrata/in uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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	USD +1	4,50%	1,00%	0,15%	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%	0,35%	0,10%
UCITS ETF - HEDGED EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF Dist	JPY	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF GBP Dist	GBP	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

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, DEGLI AZIONISTI 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 COMMERCIABILITÀ 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

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.

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 North America Index (l'"**Indice principale**"), rappresentativo dei segmenti a grande e media capitalizzazione dei mercati degli Stati Uniti e del Canada, che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali.

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.

Valuta dell'Indice

Dollaro statunitense.

Composizione dell'Indice

L'MSCI North America ESG Broad CTB Select Index è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo a quello dell'Indice principale, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1 - Informativa relativa agli aspetti 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXNAEBSL
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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: USD

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

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Uso di tecniche e strumenti
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	Derivati
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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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 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, DEGLI AZIONISTI 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 COMMERCIABILITÀ 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDDUWI
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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: USD

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 Comparto 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

Operativo	Liquidità
Controparte	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": 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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%

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 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, DEGLI AZIONISTI 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 COMMERCIABILITÀ 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 è un indice azionario basato sull'Indice CAC 40 che rappresenta i 40 titoli più grandi e più attivamente negoziati quotati sul mercato azionario di Parigi (l'"Indice principale"). L'Indice esclude le società dall'Indice principale sulla base di criteri ambientali, sociali o di governance e si prefigge di conseguire una riduzione minima del 30% dell'intensità delle emissioni di carbonio rispetto al suo Indice principale, a un miglioramento del punteggio ESG e a un miglioramento del "rapporto tra quota verde e quota marrone" (green to brown share ratio) rispetto all'Indice principale.

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.

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'universo applicabile è costituito dalle società incluse nell'Indice principale. L'Indice è costruito applicando una combinazione di esclusioni e un processo di ottimizzazione per ridurre l'intensità delle emissioni di carbonio, aumentare il punteggio ESG e migliorare il "rapporto tra quota verde e quota marrone", il tutto rispetto all'Indice principale, 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 Euronext.
L'Indice 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CACESGNR
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Euronext relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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".

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.
Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error
1%

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: EUR

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

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

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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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 100.000	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 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 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 è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli negoziati sul 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
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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: DJCH30TR
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 www.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 (InvStG)
Almeno il 50% 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
1%

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: 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 Comparto è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Uso di tecniche e strumenti
Replica dell'indice	Sostenibilità
Fondo d'investimento	Volatilità
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Pratiche standard
Operativo	Liquidità

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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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	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 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 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 DELL'INDICE, 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 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 COMPARTO 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 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 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 O DI QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO, ANCHE SE INFORMATA DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Amundi Core 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 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 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 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 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 dell'Indice è disponibile su Bloomberg.
Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: DAX
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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
1%

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: EUR

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

Derivati	Mercato
Azioni	Volatilità
Replica dell'Indice Gestione di fondi d'investimento	Sostenibilità
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Uso di tecniche e strumenti Derivati

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Pratiche standard
Operativo	Liquidità

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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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%	0.030%	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 e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione al Comparto.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI SDAX.
- 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 Core 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 al Comparto.
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 dal Comparto, dal titolare del Comparto o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice e dei dati inclusi nell'Indice;
- L'esattezza o la completezza dell'Indice e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice e dei suoi dati;

STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice 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 del Comparto 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 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 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 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'Indice è disponibile su Bloomberg.
Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: DIVDAX
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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
1%

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: EUR

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

Derivati	Mercato
Azioni	Volatilità
Replica dell'Indice Gestione di fondi d'investimento	Sostenibilità
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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 e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione al Comparto.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI SDAX.
- 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 Core 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 al Comparto.
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 dal Comparto, dal titolare del Comparto o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice e dei dati inclusi nell'Indice;
- L'esattezza o la completezza dell'Indice e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice e dei suoi dati;

STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice 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 del Comparto 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 è un indice azionario rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-bassa del mercato tedesco.
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
EUR

Composizione dell'Indice
L'Indice 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 nell'Indice, 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 dell'Indice è disponibile su Bloomberg.
Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SDYP
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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
1%

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: EUR

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

Derivati	Mercato
Azioni	Titoli a capitalizzazione
Replica dell'Indice Gestione	medio-bassa Volatilità
di fondi d'investimento	Sostenibilità
Liquidità del mercato di	Uso di tecniche e strumenti
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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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 e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione al Comparto.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI SDAX.
- 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 Core 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 al Comparto.
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 dal Comparto, dal titolare del Comparto o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice e dei dati inclusi nell'Indice;
- L'esattezza o la completezza dell'Indice e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice e dei suoi dati;

STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice 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 del Comparto o di qualsiasi altra terza parte.

Amundi Core 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 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
EUR

Composizione dell'Indice
L'Indice 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.

Il valore dell'Indice è disponibile su Bloomberg.
Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SX5T
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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 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.

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error
1%

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: EUR

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

Rischio di copertura valutaria (classe di azioni con copertura)	Gestione
	Mercato
	Sostenibilità
Replica dell'Indice Fondi di 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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 Acc	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF USD Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF EUR Dist	EUR	USD 1.000.000	3,00%	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

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 e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione al Comparto.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI SDAX.
- 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 Core 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 al Comparto.
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 dal Comparto, dal titolare del Comparto o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice e dei dati inclusi nell'Indice;
- L'esattezza o la completezza dell'Indice e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice e dei suoi dati;

STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice 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 del Comparto 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 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
EUR

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'Indice è disponibile su Bloomberg.
Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SD3T
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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
1%

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: EUR

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

Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'Indice Fondi di investimento	Sostenibilità
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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 e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione al Comparto.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI SDAX.
- 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 Core 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 al Comparto.
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 dal Comparto, dal titolare del Comparto o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice e dei dati inclusi nell'Indice;
- L'esattezza o la completezza dell'Indice e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice e dei suoi dati;

STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice 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 del Comparto 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 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

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 è disponibile su 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 sul sito www.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
1%

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: EUR

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

Derivati	Mercato
Azioni	Volatilità
Replica dell'Indice Fondi di 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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 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).
EPRA sta per European Public Real Estate Association, mentre NAREIT sta per National Association of Real Estate Investment Trust.
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
EUR

Composizione dell'Indice
L'Indice è una sotto-categoria 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.

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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NEPRA

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

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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
1%

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: EUR

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 Comparto 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
Fondo d'investimento	medio-bassa 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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

IL COMPARTO 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "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 è un indice azionario basato sui 40 titoli italiani più liquidi e capitalizzati quotati sui mercati Euronext Milan MTA e MIV (l'"**Universo idoneo**").
L'Indice esclude le società dell'Universo idoneo sulla base di criteri ambientali, sociali o di governance e si prefigge di conseguire una riduzione minima del 30% dell'intensità delle emissioni di carbonio rispetto a tale universo e un miglioramento del punteggio ESG rispetto ai componenti dell'Universo idoneo.
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'Indice è costruito applicando una combinazione di esclusioni e un processo di ottimizzazione per ridurre l'intensità delle emissioni di carbonio e aumentare il punteggio ESG, il tutto rispetto all'Universo idoneo, 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 Euronext.
L'Indice è calcolato da FTSE utilizzando i prezzi ufficiali di chiusura delle borse su cui sono negoziati i titoli che lo compongono.
Il valore dell'Indice è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MIBESGNR
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Euronext relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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".

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti (InvStG)

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.

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error

1%

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

Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'Indice Fondi di investimento	Investimenti sostenibili 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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%	0,08%	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

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 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
JPY

Composizione dell'Indice

L'Indice 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 valoredell'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 www.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
1%

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: EUR

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 Comparto 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
	Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
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 - 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%
UCITS ETF - DAILY HEDGED EUR	EUR	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 - DAILY HEDGED GBP	GBP	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,38%	0,10%
UCITS ETF - DAILY HEDGED CHF	CHF	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,38%	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 NON È SPONSORIZZATO, APPROVATO/I, DISTRIBUITO O PROMOSSO DA TOKYO STOCK EXCHANGE, INC (FORNITORE DELL'INDICE). Il fornitore dell'indice non rilascia 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 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
JPY

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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: JPNKNTR
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Nikkei relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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
1%

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: EUR

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

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

Rischi di condizioni di mercato insolite

Operativo	Liquidità
Controparte	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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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%
UCITS ETF - JPY	JPY	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 - DAILY HEDGED GBP	GBP	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%
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%

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 il Comparto. Oltre alla concessione della licenza ad Amundi Asset Management per l'uso di determinati marchi commerciali e per l'uso dell'"Indice" per il Comparto, il Gruppo JPX e Nikkei non hanno alcun collegamento con il Comparto. Il contratto di licenza tra Amundi Asset Management e il Gruppo JPX e Nikkei non conferisce alcun diritto a terzi.

Il Comparto 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 del Comparto. 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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXCTIAEF
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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 Japan Ltd

Rischi principali

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

Rischi di condizioni di mercato ordinarie
Il Comparto è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

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

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, DEGLI AZIONISTI 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 MSCI China A Swap

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NU718708

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

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 (InvStG)

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

1%

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 Comparto 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 indiretta	Sostenibilità
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)**
UCITS ETF	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

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, DEGLI AZIONISTI 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 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 punta a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione corretta per il flottante del mercato sottostante. 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDUEEGFA
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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 Comparto 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%
UCTS 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

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, DEGLI AZIONISTI 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 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 punta a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione corretta per il flottante del mercato sottostante. 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDUEEGFL
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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 Comparto 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%
UCTS 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

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, DEGLI AZIONISTI 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 Swap

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 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 punta a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione corretta per il flottante del mercato sottostante. 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDUEEGF
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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 Comparto 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 Acc	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF USD Acc	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

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, DEGLI AZIONISTI 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

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'Indice è un indice azionario basato sull'MSCI Europe ex Switzerland Index (l'"**Indice principale**"), rappresentativo dei titoli azionari large e mid cap di 15 paesi con mercati sviluppati in Europa, Svizzera esclusa. L'Indice esclude le società dell'Indice principale in base a criteri sociali e ambientali.
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.

Valuta dell'Indice

Euro

Composizione dell'Indice

L'Indice è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo a quello dell'Indice principale, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1 - Informativa relativa agli aspetti 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXESEBNE
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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

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

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

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, DEGLI AZIONISTI 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 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 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 del mercato sottostante.

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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MSGEUNTR
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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
Il Comparto 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

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, DEGLI AZIONISTI 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 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 del mercato sottostante.

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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: M1EUHDVD
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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 Comparto 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": 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

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, DEGLI AZIONISTI 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 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
– 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MAEUVOE
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
1%

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 Comparto 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

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, DEGLI AZIONISTI 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 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 del mercato sottostante.

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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MAEUMMT
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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 Comparto 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

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, DEGLI AZIONISTI 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 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 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 del mercato sottostante.

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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: M7EUQU
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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 Comparto 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	Stile

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 ingresso/ 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

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 COMMERCIABILITÀ 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 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 del mercato sottostante.

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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MSVEUNTR
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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

Valuta	Gestione
Derivati	Fondi d'investimento
Azioni	Stile
Replica dell'Indice	Mercato
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 ingresso/ 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

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 COMMERCIABILITÀ 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 Swap II

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 è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli negoziati sul 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
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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDEUSIA
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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

Valuta	Replica indiretta
Derivati	Fondi 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 ingresso/ 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 Acc	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,70%	0,10%
UCITS ETF USD Acc	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

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 COMMERCIABILITÀ 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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MSDENCN
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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
Il Comparto 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
Fondi d'investimento	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 ingresso/ 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

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 COMMERCIABILITÀ 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 è un indice azionario rappresentativo dei principali titoli negoziati sul 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
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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MSDESZN
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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 Comparto 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 ingresso/ 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 - CHF	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 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 COMMERCIABILITÀ 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
L'Indice 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXUSESL5
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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, 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 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.

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error
1%

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 Comparto 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 sostenibile
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 ingresso/ 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%	0,25%	0,10%
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

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 COMMERCIABILITÀ 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 è un indice azionario.
L'Indice 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 il proprio indice padre in USD al fine di ottenere il livello di rischio assoluto più basso possibile (entro un insieme prestabilito di vincoli).

La costruzione dell'Indice 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: M1USMVOL
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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

Derivati	Fondi d'investimento
Valuta	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 ingresso/ 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

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 COMMERCIABILITÀ 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 Swap

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 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 punta a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione corretta per il flottante del mercato sottostante. 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MSDEWIN
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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.

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error
1%

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 Comparto 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 ingresso/ 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 Acc	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,28%	0,10%
UCITS ETF EUR Dist	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,28%	0,10%
UCITS ETF USD Acc	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

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 COMMERCIABILITÀ 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 MSCI World Swap

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDDUWI
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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

Derivati	Fondi d'investimento
Valuta	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 ingresso/ 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

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 COMMERCIABILITÀ 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 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 è disponibile su 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 www.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

1%

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

Il Comparto 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
Fondi d'investimento	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 ingresso/ 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%	0,25%	0,10%
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

"Bloomberg®" e gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 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 punta a coprire circa l'85% (+/-5%) della capitalizzazione corretta per il flottante del mercato sottostante. 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MSDEWEUN
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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

Valuta	Gestione
Derivati	Sostenibilità
Azioni	Mercato
Replica dell'Indice	Fondo d'investimento
Replica indiretta	Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Pratiche standard
Operativa	Liquidità

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 ingresso/ 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

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 COMMERCIABILITÀ 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 Swap

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 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 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 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 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 è disponibile su Bloomberg.
Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: XNDX
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Nasdaq relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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
1%

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 Comparto 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	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 ingresso/ 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 Acc	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%
UCITS ETF USD Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%
UCITS ETF EUR Hedged Acc	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

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 Gold Miners

(al più tardi dal 21/05/2026)

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice Solactive Developed Markets Pure Gold Miners Index NTR (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 è un indice azionario che rappresenta le azioni globali dell'attività estrattiva aurifera. I componenti dell'Indice devono far parte del Solactive GBS Global Markets Precious Metals All Cap USD Index PR (l'"**Indice principale**"), comprese tutte le American Depositary Receipts ("ADR") negoziate in borsa delle rispettive società ammissibili.
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 società ammissibili devono essere classificate come società dei mercati sviluppati o dei mercati emergenti nell'ambito della Solactive Global Benchmark Series, incluse quelle quotate tramite ADR. Inoltre, le società ammissibili devono essere classificate nella categoria dell'estrazione aurifera dell'Indice principale. Solo una classe di azioni per ciascuna società ammissibile può essere inclusa nell'Indice. La determinazione dell'universo dell'Indice è interamente basata su regole predefinite e Solactive non può adottare decisioni discrezionali.

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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SODPGMN

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 17:00 (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 sul sito www.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

1%

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

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

Concentrazione	Mercato
Derivati	Titoli a capitalizzazione
Azioni	medio-bassa Volatilità
Replica dell'Indice Gestione	Sostenibilità
di fondi 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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%	0,55%	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

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: DJINR
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 www.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 (InvStG)
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.

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error
1%

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

Valuta	Gestione
Derivati	Fondo d'investimento
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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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%	0,35%	0,10%
UCITS ETF - EUR	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 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 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 DELL'INDICE, 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 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 COMPARTO 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 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 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 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 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 è una sottocategoria dell'indice Russell 3000, che rappresenta circa il 99% del mercato azionario statunitense.

L'Indice 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 è calcolato utilizzando i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i componenti dell'Indice.
Il valore dell'Indice è disponibile su Bloomberg.
Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: RU20N30U
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice Russell sono disponibili su www.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 (InvStG)
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.

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error
1%

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

Valuta	Gestione
Derivati	Fondo d'investimento
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Titoli a capitalizzazione
Replica indiretta	medio-bassa 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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 è un marchio commerciale di Frank Russell Company ("**Russell**") concesso in licenza d'uso ad Amundi Asset Management. Il Comparto 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 il Comparto), (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 al Comparto. 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 Swap

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 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**").

Il valore dell'Indice è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SPTR500N
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 www.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 (InvStG)
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
1%

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

Valuta	Gestione
Derivati	Replica indiretta Fondi
Azioni	d'investimento Sostenibilità
Rischio di copertura (classe di azioni con copertura)	Mercato
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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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 Acc	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF USD Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF USD DIST	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF EUR Hedged Acc	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,18%	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 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 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 DELL'INDICE, 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 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 COMPARTO 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 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 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 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 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 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 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 è calcolato utilizzando i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i titoli componenti.
Il valore dell'Indice è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SPBUYUN
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 www.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 (InvStG)
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
1%

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 Comparto 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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%	0,10%
UCITS ETF - 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

IL COMPARTO 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 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 DELL'INDICE, 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 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 COMPARTO 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 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 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 O DI QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO, ANCHE SE INFORMATA DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Amundi Global Luxury
(fino al 20 settembre 2026)

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SPGLGUN
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 www.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 (InvStG)
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
1%

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 Comparto 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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 Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF EUR Acc	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0.150%	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 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 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 DELL'INDICE, 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 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 COMPARTO 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 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 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 O DI QUALSIASI DATO IN ESSO CONTENUTO, ANCHE SE INFORMATA DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Amundi Global Luxury

(a partire dal 21/09/2026)

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SPGLGUN
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice. 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 www.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 (InvStG)

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

1%.

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

Il Comparto 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
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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 Acc	USD	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%
UCITS ETF EUR 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

IL COMPARTO 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 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 DELL'INDICE, 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 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 COMPARTO 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 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 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 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 illustrato in
Appendice I - Informativa 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.
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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXACSMRT
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
1%

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
Il Comparto 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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

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 COMMERCIABILITÀ 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 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
L'Indice 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 è disponibile su Bloomberg.
Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SXXR
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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 (InvStG)
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
1%

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

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Titoli a capitalizzazione
Rischio di copertura (classe di azioni con copertura)	medio-bassa Sostenibilità
Replica dell'Indice Fondi di 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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 HEDGED Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,05%
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%

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 e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione al Comparto.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI SDAX.
- 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 Core 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 al Comparto.
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 dal Comparto, dal titolare del Comparto o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice e dei dati inclusi nell'Indice;
- L'esattezza o la completezza dell'Indice e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice e dei suoi dati;

STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice 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 del Comparto 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXACIREF
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
1%

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

Il Comparto 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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

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 COMMERCIABILITÀ 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 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 è la somma dei titoli selezionati di 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SEMLMCUN

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito www.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 (InvStG)
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
2%

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

Valuta	Fondi 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

Operativo	Liquidità
Controparte	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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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 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 è la somma dei titoli selezionati di 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SEULMCEN

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

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito www.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 (InvStG)
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
1%

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
Il Comparto 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1** consentito

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 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 è calcolato giornalmente utilizzando i prezzi di chiusura ufficiali delle borse su cui sono negoziati i componenti dell'Indice.
Il valore dell'Indice è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SEZLMCN

Il rendimento replicato dall'Indice corrisponde al fixing delle 17:15 (ora di Parigi).

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito www.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 (InvStG)
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.

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error
1%

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

Valuta	Gestione
Azioni	Uso di tecniche e strumenti
Replica dell'indice	Sostenibilità
Fondo d'investimento	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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1** consentito

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 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 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 è disponibile su 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 sul sito www.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 (InvStG)
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
1%

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: 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 Comparto 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 18:00 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1**
	consentito

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 è un indice azionario rappresentativo dei mercati delle società a media e piccola capitalizzazione quotate e negoziate 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 iniziale comprende tutti i titoli che compongono il Solactive GBS United Kingdom All Cap Index (l'"**Indice principale**"). 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SOLUKMSN

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito www.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 (InvStG)
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
1%

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: 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 Comparto è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Azioni	Titoli a capitalizzazione
Replica dell'indice	medio-bassa
	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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1**
	consentito

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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SUSLMCN

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'Indice Solactive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili sul sito www.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 (InvStG)
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
1%

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
Il Comparto 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1** consentito

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 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).
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.
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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXMSFFNU
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
1%

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 Japan Ltd

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

Rischi di condizioni di mercato ordinarie
Il Comparto 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1**
	consentito

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%	0,15%	0,10%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	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 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, DEGLI AZIONISTI 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 COMMERCIABILITÀ 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 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).
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.
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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEFSXNU
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)

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

2%

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

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

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti	Mercato
Azioni	
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Rischio paese - Cina	Investimento sostenibile
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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1**
	consentito

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%	0,15%	0,10%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,15%	0,10%
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,35%	0,15%

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 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, DEGLI AZIONISTI 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 COMMERCIABILITÀ 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 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).
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.
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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEMSXNE
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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.

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error
1%

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
Il Comparto 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1** consentito

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

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, DEGLI AZIONISTI 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 COMMERCIABILITÀ 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 (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).
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.

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEUSXNE
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)

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

1%

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

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

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	

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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1**
	consentito

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%	0,13%	0,05%
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,20%	0,15%
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

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, DEGLI AZIONISTI 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 COMMERCIABILITÀ 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 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).

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.

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXJPSXNY
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
1%

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: 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 Comparto 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1**
	consentito

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%	0,08%	0,10%
UCITS ETF - CHF HEDGED	CHF	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 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, DEGLI AZIONISTI 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 COMMERCIABILITÀ 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 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).

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.

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXPJSXNE
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
1%

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 Japan Ltd

Rischi principali

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

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Comparto 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%	0,10%	0,10%
AE	EUR	USD 1	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
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

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 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).

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.

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXUSSXNU
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
1%

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
Il Comparto 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
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)**
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,13%	0,05%
AE	EUR	USD 1	4,50%	1,00%	0,20%	0,15%

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 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 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).

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.

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXWOSXNU
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
1%

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

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	
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)**
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%
AE	EUR	USD 1	4,50%	1,00%	0,20%	0,15%

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 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 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).

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.

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'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), 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXGBISNG
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.

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 (InvStG)
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
1%

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

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Titoli a capitalizzazione
Replica dell'indice	medio-bassa
Fondo d'investimento	Investimento sostenibile
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	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 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

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

(fino al 31 maggio 2026)

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 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 è disponibile su Bloomberg.
Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: DAXESGPN
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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 (InvStG)
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.
Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error
1%

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
Il Comparto 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

Operativo	Liquidità
Controparte	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 e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione al Comparto.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI SDAX.
- 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 Core 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 al Comparto.
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 dal Comparto, dal titolare del Comparto o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice e dei dati inclusi nell'Indice;
- L'esattezza o la completezza dell'Indice e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice e dei suoi dati;

STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice 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 del Comparto o di qualsiasi altra terza parte.

Amundi MSCI EMU Screened

(a partire dal 01/06/2026)

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Replicare il rendimento dell'MSCI EMU 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 EMU Index (l'"**Indice principale**"), rappresentativo delle azioni a media e grande capitalizzazione dei Paesi appartenenti all'Unione economica e monetaria (UEM). 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: 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 applicando una combinazione di esclusioni basate su criteri valoriali e un processo iterativo volto a ridurre l'intensità delle emissioni di carbonio rispetto al relativo Indice principale, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1 - Informativa 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXESCLNE

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

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 (InvStG)

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.

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error

1%

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
Il Comparto 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)	Valuta
	Rischi ESG
	Titoli a capitalizzazione
Volatilità	medio-bassa

Rischi di condizioni di mercato insolite

Operativo	Liquidità
Controparte	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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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%	0,10%

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 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, DEGLI AZIONISTI 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 COMMERCIABILITÀ 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 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 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 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.

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 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 Stoxx.
Il valore dell'Indice è disponibile su Bloomberg.
Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MDXESGPN
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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 (InvStG)
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.

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error
1%

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

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

Derivati	Mercato
Azioni	Titoli a capitalizzazione
Replica dell'Indice Gestione di fondi d'investimento	medio-bassa
	Volatilità
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Investimento sostenibile
	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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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 e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione al Comparto.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI SDAX.
- 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 Core 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 al Comparto.
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 dal Comparto, dal titolare del Comparto o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice e dei dati inclusi nell'Indice;
- L'esattezza o la completezza dell'Indice e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice e dei suoi dati;

STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice 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 del Comparto 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 è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato ad ampia base che misura il rendimento dei titoli che soddisfano criteri di sostenibilità, mantenendo al contempo una ponderazione settoriale complessiva analoga a quella dell'Indice S&P (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 (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**").

Il valore dell'Indice è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SPXESAUN
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 www.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 (InvStG)
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
1%

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
Il Comparto 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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 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 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 DELL'INDICE, 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 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 COMPARTO 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 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 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 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 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.

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'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'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.

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'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.

Il valore dell'Indice è disponibile su Bloomberg.
Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SXXRESGP
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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 (InvStG)
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
1%

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

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

Rischi di condizioni di mercato insolite

Operativo	Pratiche standard
Controparte	Liquidità

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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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 dell'Indice e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione al Comparto.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI SDAX.
- 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 Core 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 al Comparto.
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 dal Comparto, dal titolare del Comparto o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice e dei dati inclusi nell'Indice;
- L'esattezza o la completezza dell'Indice e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice e dei suoi dati;

STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice 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 del Comparto 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 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 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.

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXACFENU
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
2%

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 Japan Ltd

Rischi principali

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

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Comparto 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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

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, DEGLI AZIONISTI 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 COMMERCIABILITÀ 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 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 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*.

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXCNEGNU
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.

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 (InvStG)
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
1%

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 Japan Ltd

Rischi principali

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

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Comparto 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)**	**Co nversione (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

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 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 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*.

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEFEGNU
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.

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 (InvStG)
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
1%

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

Il Comparto 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 DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%
IE	EUR	USD 500.000	3,50%	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

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 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 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*.

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEME5NU
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.

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 (InvStG)
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
2%

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

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

Valuta	Gestione
Derivati	Uso di tecniche e Strumenti
Mercati emergenti	Investimento sostenibile
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	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

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

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 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 (UEM), 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 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*.

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'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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEMUEL5
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.

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 (InvStG)
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.

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error
1%

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

Il Comparto 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
Fondo d'investimento	Strumenti
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Pratiche standard
Operativo	Liquidità

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	USD 1	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

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXUSESL5
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
1%

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

Il Comparto 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

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 dell'MSCI Europe Climate Paris Aligned Filtered PAB 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 delle azioni a media e alta 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.

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*.

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 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 dell'Indice è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEUPFNE
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
Il Comparto è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Uso di tecniche e strumenti
Replica dell'indice	Investimento sostenibile
Fondo d'investimento	
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Operativo	Liquidità
Controparte	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%	0,10%	0,08%
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,42%	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

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

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.

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 Indice 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).

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.

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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXWOTBNE
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)

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

1%

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
Il Comparto 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
Fondo d'investimento	Strumenti
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Stile

Rischi di condizioni di mercato insolite

Operativo	Liquidità
Controparte	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%
AE	EUR	USD 1	4,50%	1,00%	0,37%	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

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 è un indice azionario basato sull'MSCI EMU Index (l'"**Indice principale**"), rappresentativo dei titoli a media e grande capitalizzazione dei Paesi sviluppati appartenenti all'Unione economica e monetaria europea ("UEM"). L'Indice esclude le società dell'Indice principale in base a criteri sociali e ambientali.

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.

Valuta dell'Indice
Euro

Composizione dell'Indice
L'Indice è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo a quello dell'Indice principale, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1 - Informativa relativa agli aspetti 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEMUEBL
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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.

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error
1%

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

Il Comparto 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 Fondi d'investimento Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Uso di tecniche e strumenti

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Pratiche standard
Operativo	
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%	0,05%	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

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 è un indice azionario basato sull'MSCI Emerging Markets Index (l'"**Indice principale**"), rappresentativo dei mercati a media e grande capitalizzazione di 27 Paesi emergenti (alla data di novembre 2021), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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.

Valuta dell'Indice
Dollaro statunitense

Composizione dell'Indice
L'Indice è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo a quello dell'Indice principale, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1 - Informativa relativa agli aspetti 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEMEBSL

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
2%

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

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Rischio legato ai paesi emergenti - Cina	Investimento sostenibile
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	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)**
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

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 è un indice azionario basato sull'MSCI Europe Index (l'"**Indice principale**"), rappresentativo dei titoli azionari large e mid cap dei paesi con mercati sviluppati in Europa. L'Indice esclude le società dell'Indice principale in base a criteri sociali e ambientali.

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.

Valuta dell'Indice
Euro

Composizione dell'Indice
L'Indice è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo a quello dell'Indice principale, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1 - Informativa relativa agli aspetti 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEUEBSL
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
1%

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
Il Comparto 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
Fondi d'investimento	Strumenti Rischio di
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	copertura (classe di azioni coperta)

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

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
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.

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'Indice MSCI Europe Small Cap (l'"**Indice principale**"), rappresentativo dei titoli a bassa capitalizzazione di paesi sviluppati in Europa. L'Indice esclude le società dell'Indice principale in base a criteri sociali e ambientali. 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.

Valuta dell'Indice
Euro

Composizione dell'Indice
L'Indice è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo a quello dell'Indice principale, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1 - Informativa relativa agli aspetti 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEUSCCT
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.

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 (InvStG)
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
1%

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

Valuta	Mercato
Derivati	Titoli a capitalizzazione medio-bassa
Azioni	Volatilità
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

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 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

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 COMMERCIABILITÀ 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

L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'MSCI Pacific 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'Indice è un indice azionario basato sull'MSCI Pacific Index (l'"**Indice principale**"), rappresentativo dei titoli a grande e media capitalizzazione di cinque Paesi sviluppati (Developed Markets - DM) della regione del Pacifico, che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali.

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.

Valuta dell'Indice

Dollaro statunitense

Composizione dell'Indice

L'Indice è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo a quello dell'Indice principale, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1 - Informativa relativa agli aspetti 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXPCCTNU
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)

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

1%

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 Japan Ltd

Rischi principali

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

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Il Comparto 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 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 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 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 COMMERCIABILITÀ 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 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).

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.
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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXWOPALI
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
1%

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
Il Comparto 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

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 COMMERCIABILITÀ 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

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.

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 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 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*.

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 comprende obbligazioni societarie con i seguenti criteri di ammissibilità:

- 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 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

1%

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

Derivati	Gestione
Replica dell'indice	Mercato
Fondo d'investimento	Replica a campione dell'indice
Tasso di interesse	Investimento sostenibile
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Uso di tecniche e strumenti
Credito	

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 1 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%	0,04%	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 qui menzionato è di proprietà di Markit Indices Limited. ("**Sponsor dell'Indice**") ed è stato concesso in licenza d'uso in connessione con il Comparto. Ciascuna parte riconosce e accetta che il Comparto 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 il Comparto, 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 il Comparto, 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 sul Comparto.

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 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 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.

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 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 è disponibile su 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 www.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
1%

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

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Credito	Mercato
Mercati emergenti	Investimento sostenibile
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	Replica a campione dell'indice
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 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 - HEDGED 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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 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 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 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.

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 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 è disponibile su 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 www.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
1%

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	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Mercati emergenti	Investimento sostenibile
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Uso di tecniche e strumenti
Replica dell'indice	Replica a campione dell'indice
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

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	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,10%
UCITS ETF DR - HEDGED EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,06%	0,10%
UCITS ETF - CHF HEDGED	CHF	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 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 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 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.

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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I36068US

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 www.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
1%

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	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

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 - GBP HEDGED	GBP	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,09%	0,06%
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	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 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 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 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.

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 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 è disponibile su 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 www.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
1%

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
Valuta	Mercato
Derivati	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	Replica a campione dell'indice
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%
UCITS ETF DR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,10%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%
UCITS ETF 2 DR - EUR	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 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 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 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.

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'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 è disponibile su 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 www.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
1%

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	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 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 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**"), ossia una vita residua compresa tra 0 e 3 anni e altri criteri d'idoneità a livello di settore ed ESG.

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.

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 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 è disponibile su 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 www.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
1%

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
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 Comparto e prevedono di investire per almeno 1,5 anni.
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 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%	0,09%
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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 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 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 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*.

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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: I35571US

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. 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 www.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.
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
1%

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	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
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 ingresso/ 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	USD 1	4,50%	1,00%	0,25%	0,10%
UCITS ETF DR	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,10%
IE	EUR	USD 500.000	2,50%	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

"Bloomberg®" e gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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

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
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 dell'Indice è disponibile su 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 www.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
1%

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	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": 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 ingresso/ 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 Acc	EUR	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,12%	0,10%
UCITS ETF CHF Hedged Acc	CHF	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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'MSCI EMU Climate Paris Aligned Filtered PAB 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'indice MSCI EMU (l'"**Indice principale**"), rappresentativo dei titoli a capitalizzazione medio-alta dei 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.

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*.

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 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEMUPNE
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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.

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

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
Il Comparto 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)	Fondo d'investimento
Tasso di interesse	
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	
Alto rendimento	

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 ingresso/ 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	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

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 COMMERCIABILITÀ 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 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 è disponibile su 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 www.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
1%

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

- Valuta
- Derivati
- Replica dell'indice
- Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
- Tasso di interesse
- Mercati emergenti
- Rischio paese - Cina
- Credito
- Fondo d'investimento
- Gestione
- Mercato
- Sostenibilità
- Uso di tecniche e strumenti
- Replica a campione dell'indice

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

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

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": 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 ingresso/ 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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 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 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 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*.

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 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 è disponibile su 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 www.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
1%

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
Replica dell'indice	Mercato
Fondo d'investimento	Investimento sostenibile
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	Replica a campione
Derivati	dell'indice

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 ingresso/ 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%	0,10%
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,25%	0,10%
UCITS ETF Acc	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 Core 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
L'Indice 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 dell'Indice è disponibile su 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 www.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
1%

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

Valuta
Derivati
Replica dell'indice
Tasso di interesse
Fondo d'investimento
Rischio paese - Cina
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Credito
Gestione
Mercato
Replica a campione dell'indice
Sostenibilità
Uso di tecniche e strumenti
MBS/ABS/TBA

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 ingresso/ 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%	0,07%
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 Hedged Acc	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,07%
UCITS ETF USD HEDGED Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,07%
UCITS ETF GBP Hedged Dist	GBP	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

"Bloomberg®" e gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 Core Euro Government Bond[2]

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 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:
- Nell'Indice sono inclusi solo i titoli di Stato.
- 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.

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: I35205EU

- 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 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 www.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
1%

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".

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

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Gestione
Valuta	Mercato
Derivati	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	Replica a campione
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	dell'indice
Tasso di interesse	

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 ingresso/ 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%	0,04%	0,10%
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 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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 Core Global Government Bond[3]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
Replicare il rendimento dell'Indice JP 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 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 sviluppati dei titoli di Stato (Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Spagna, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti).

L'Indice esclude in particolare le obbligazioni con una scadenza residua inferiore a un anno, le obbligazioni a tasso variabile e le obbligazioni irredimibili ed è ponderato in base alla 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 è disponibile su 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 www.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
1%

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
Valuta	Mercato
Derivati	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	Replica a campione
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	dell'indice
Tasso di interesse	

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.

[3] Questo Comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010.

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 ingresso/ 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%	0,10%	0,10%
IE	EUR	USD 500.000	1,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF EUR Hedged Acc	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,12%	0,10%
UCITS ETF GBP Hedged Dist	GBP	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF USD HEDGED Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,12%	0,10%
AHE	EUR	-	3,50%	1,00%	0,20%	0,15%

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

LA SOCIETÀ DI GESTIONE, IL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI E IL COMPARTO NON SONO SPONSORIZZATI, APPROVATI, VENDUTI O PROMOSSI DA J.P. MORGAN E J.P. MORGAN NON FORNISCE ALCUNA DICHIARAZIONE IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NELL'INDICE. J.P. MORGAN NON GARANTISCE LA COMPLETEZZA NÉ L'ESATTEZZA DELL'INDICE. "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

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.

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 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 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*.

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'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 è disponibile su 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

1%

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	Investimento sostenibile
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	Replica a campione
Alto rendimento	dell'indice

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 ingresso/ 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%	0,33%	0,07%
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

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 il Comparto. Ciascuna parte riconosce e accetta che il Comparto 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 il Comparto, 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 il Comparto, 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 sul Comparto.

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 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 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*.

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'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 è disponibile su 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 www.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

1%

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
Alto rendimento	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	Replica a campione dell'indice
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 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 ingresso/ 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%	0,20%	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 qui menzionato è di proprietà di Markit Indices Limited. ("**Sponsor dell'Indice**") ed è stato concesso in licenza d'uso in connessione con il Comparto. Ciascuna parte riconosce e accetta che il Comparto 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 il Comparto, 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 il Comparto, 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 sul Comparto.

Amundi EUR Floating Rate Corporate Bond ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

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.

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 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 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*.

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'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 è disponibile su 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

1%

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	Investimento sostenibile
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	Replica a campione dell'indice

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": 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1** consentito

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%
UCITS ETF GBP Hedged Acc	GBP	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,13%	0,07%
UCITS ETF USD HEDGED Acc	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 il Comparto. Ciascuna parte riconosce e accetta che il Comparto 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 il Comparto, 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 il Comparto, 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 sul Comparto.

Amundi USD Floating Rate Corporate Bond ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
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.

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 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 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*.

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 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 è disponibile su 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
1%

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	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
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": 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1** consentito

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%	0,11%	0,07%
UCITS ETF MXN Hedged Acc	MXN	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%
UCITS ETF EUR Hedged Acc	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

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 il Comparto. Ciascuna parte riconosce e accetta che il Comparto 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 il Comparto, 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 il Comparto, 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 sul Comparto.

Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento del Bloomberg MSCI ESG Global Corporate High Yield 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'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 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*.

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 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 è disponibile su 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 www.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
1%

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	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Investimento sostenibile
Alto rendimento	Uso di tecniche e strumenti
Replica dell'indice	Replica a campione 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 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": 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1** consentito

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%	0,15%	0,10%
UCITS ETF DR - HEDGED EUR	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,20%	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

"Bloomberg®" e gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 Emerging Markets Government Bond

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
L'Indice mira a 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 dell'Indice è disponibile su 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 www.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
2%

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	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti	Mercato
Alto rendimento	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e
Tasso di interesse	strumenti
Rischio di copertura	Replica a campione
(classe di azioni coperta)	dell'indice

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": 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione**
	+1 consentito

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 USD EMERGING MARKETS GOVERNMENT 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 USD EMERGING MARKETS GOVERNMENT 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
L'Indice 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, ovvero Australia, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Spagna, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti che applicano un orientamento di ponderazione verso gli emittenti classificati più in alto in base ai punteggi JESG e sottopesa gli emittenti che si classificano 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 www.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 è disponibile su 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 www.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.
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
1%

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".

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

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)	Sostenibilità
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	

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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1** consentito

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%

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

LA SOCIETÀ DI GESTIONE, IL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI E IL COMPARTO NON SONO SPONSORIZZATI, APPROVATI, VENDUTI O PROMOSSI DA J.P. MORGAN E J.P. MORGAN NON FORNISCE ALCUNA DICHIARAZIONE IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE NELL'INDICE. J.P. MORGAN NON GARANTISCE LA COMPLETEZZA NÉ L'ESATTEZZA DELL'INDICE. "J.P. MORGAN" È UN MARCHIO DI SERVIZIO REGISTRATO DI JPMORGAN CHASE & CO. © 2016. JPMORGAN CHASE & CO. TUTTI I DIRITTI RISERVATI.

Amundi Euro Government Bond 25+Y[5]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Euro Treasury 50bn 25+ Year 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 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 comprende obbligazioni con i seguenti criteri di ammissibilità:
- 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 è disponibile su 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 www.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 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
1%

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	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
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 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".

[5] Questo Comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010.

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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1** consentito

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 HEDGED Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%
UCITS ETF Acc	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 Dist	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 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 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.

Il valore dell'Indice è disponibile su 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.

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 www.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

1%

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.

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

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	Investimento sostenibile
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	Replica a campione dell'indice

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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1** consentito

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%	0,07%

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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 Highest Rated 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 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 comprende 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 per le obbligazioni incluse nell'Indice 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 EUR 2 miliardi.

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 è disponibile su 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). Prezzi

utilizzati nel calcolo dell'Indice sono prezzi denaro. La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 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
1%

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".

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

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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione**
	+1 consentito

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%	0,07%

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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

Amundi Euro Lowest Rated IG Government Bond[8]

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 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 comprende obbligazioni con i seguenti criteri di ammissibilità:

- 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**").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati da FTSE utilizzando:

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 valore dell'Indice è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: EMTSIG5

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 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
1%

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".

---

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

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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1** consentito

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

IL COMPARTO 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

Amundi Euro Lowest Rated IG Government Bond 1-3Y[9]

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 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 comprende obbligazioni con i seguenti criteri di ammissibilità:

- 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 SP 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**").

Gli indici ufficiali FTSE sono quelli calcolati da FTSE utilizzando:

Il valore dell'Indice è disponibile su 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 relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 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
1%

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".

---

[9] Questo Comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010.

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

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

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 Comparto e prevedono di investire per almeno 1,5 anni.
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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione +1** consentito

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%	0,07%

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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: FMMPITA5

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 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
1%
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	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
	Sostenibilità
Replica dell'Indice 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 15:30 CET del Giorno di operazione pertinente.

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

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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

Amundi Italy BTP Government Bond 10Y[11]

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 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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: FMMPITX5

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 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
1%

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	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
	Sostenibilità
Replica dell'Indice 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	
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.

[11] Questo Comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010.

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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

Amundi Core 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 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 dell'Indice è disponibile su 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 www.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
1%

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
Valuta	Mercato
Replica dell'indice Derivati	Replica a campione
Tasso d'interesse Fondi	dell'indice
d'investimento	Sostenibilità
Liquidità del mercato di	Uso di tecniche e
quotazione (classe di	strumenti
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	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 Government Bond 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 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 è disponibile su 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 sul sito www.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
1%

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	Replica a campione
Replica dell'indice	dell'indice
Fondi d'investimento	Sostenibilità
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Uso di tecniche e strumenti
Gestione	Mercato
Tasso di interesse	

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 anni.
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 Acc	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,02%
IE Acc	EUR	USD 500.000	3,50%	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 Prime Euro Government Bond[12]

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
L'Indice 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 è disponibile su 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 sul sito www.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
1%

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
Replica dell'Indice Fondo d'investimento	Sostenibilità Uso di tecniche e
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Strumenti Replica a campione dell'indice
Tasso di interesse	
Credito	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio: Impegno

[12] Questo Comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010.

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	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,02%
IE Acc	EUR	USD 500.000	2,50%	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 Prime Global Government Bond[1]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
Replicare il rendimento dell'Indice Solactive Global Developed 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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SOLGDGA

La performance replicata dall'Indice è calcolata sulla base dei prezzi di chiusura dei mercati locali che compongono l'Indice. I prezzi utilizzati per il calcolo dell'Indice sono i prezzi denaro.
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 sul sito www.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
1%

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
Valuta	Mercato
Replica dell'indice Derivati	Replica a campione dell'indice Sostenibilità

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

Tasso d'interesse Fondi d'investimento	Uso di tecniche e strumenti
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Rischio di copertura (classe di azioni coperta)

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 Core 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 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 è disponibile su 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 www.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
1%

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	Gestione
Valuta	Mercato
Replica dell'indice Derivati	Replica a campione
Tasso d'interesse Fondi	dell'indice Sostenibilità
d'investimento	Uso di tecniche e
Liquidità del mercato di	strumenti
quotazione (classe di	Rischio di copertura
azioni ETF)	(classe di azioni coperta)

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 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%
UCITS ETF Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,04%	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 Core US Treasury Bond[14]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento del Bloomberg U.S. Treasury 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 misura il debito nominale a tasso fisso denominato in USD emesso dal Tesoro degli Stati Uniti. I buoni del Tesoro sono esclusi dal vincolo di scadenza. Gli STRIPS sono esclusi dall'indice perché la loro inclusione comporterebbe un doppio conteggio. Le obbligazioni devono avere una scadenza residua di almeno 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 obbligazioni con i seguenti criteri di ammissibilità:
- Titoli di debito emessi dal Tesoro degli Stati Uniti
- Obbligazioni bullet, con opzione put, con fondo di ammortamento/ammortizzabili e con opzione call
- Obbligazioni zero coupon emesse all'origine

L'Indice esclude le obbligazioni con i seguenti criteri di ammissibilità:
- Obbligazioni indicizzate all'inflazione, obbligazioni a tasso variabile
- STRIPS, buoni del Tesoro
- Titoli di Stato e obbligazioni locali di serie (SLGS)

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: LUATTRUU

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 www.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 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
1%

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	Gestione
Derivati	Mercato
Replica dell'Indice Tasso di interesse	Sostenibilità Uso di tecniche e
Fondi d'investimento	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

[14] Questo Comparto non è un fondo passivo ("index tracking") secondo il significato dell'articolo 44 della Legge datata 17 dicembre 2010.

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 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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 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 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 è disponibile su 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 www.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
1%

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	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
Replica dell'Indice Tasso di interesse	Sostenibilità
Fondi d'investimento	Uso di tecniche e strumenti
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Rischio di copertura (classe di azioni coperta)

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 anni.

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

Il Comparto può essere indicato per gli investitori che:
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%
UCITS ETF EUR Hedged ACC	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 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 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 è disponibile su 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 www.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
1%

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
Valuta
Derivati
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)
Replica dell'Indice Tasso di interesse
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Fondi d'investimento
Gestione
Mercato
Replica a campione dell'indice Sostenibilità
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 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 II

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 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.

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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: TRNGLE

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

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 (InvStG)
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
1%

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

Valuta	Fondi 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "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 è un indice azionario basato sull'MSCI EMU Small Cap Index (l'"**Indice principale**"), rappresentativo dei titoli a piccola capitalizzazione dei Paesi sviluppati appartenenti all'Unione economica e monetaria europea ("UEM"). L'Indice esclude le società dell'Indice principale in base a criteri sociali e ambientali.

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.

Valuta dell'Indice
Euro

Composizione dell'Indice
L'Indice è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo al contempo un profilo di rischio analogo a quello dell'Indice principale, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1 - Informativa relativa agli aspetti 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEMSCCT

Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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.

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error
1%

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

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

Derivati	Mercato
Azioni	Azioni a piccola e media capitalizzazione
Replica dell'indice	Investimenti sostenibili Uso di tecniche e strumenti
Fondo d'investimento	
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF) Gestione	

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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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%	0,30%	0,10%
UCITS ETF Acc	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

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 COMMERCIABILITÀ 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
L'Indice 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 dell'Indice è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SD3R

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

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

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti (InvStG)
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.

Plan d'Epargne en Actions (PEA): Idoneo

Tracking error
1%

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 Comparto 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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%	0,20%	0,10%
UCITS ETF Acc	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 e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione al Comparto.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI SDAX.
- 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 Core 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 al Comparto.
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 dal Comparto, dal titolare del Comparto o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice e dei dati inclusi nell'Indice;
- L'esattezza o la completezza dell'Indice e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice e dei suoi dati;

STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice 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 del Comparto o di qualsiasi altra terza parte.

Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
Replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Select (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 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 7,35% 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 dell'Indice è disponibile su 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 www.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
1%

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

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
Replica dell'Indice Tasso di interesse	Replica a campione dell'indice
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Investimento sostenibile
Credito	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 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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%	0,07%	0,07%
UCITS ETF Acc	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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
L'Indice replica obbligazioni societarie a tasso fisso e ad alto rendimento con un importo nominale in circolazione di almeno USD 300 mln. 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 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 dell'Indice è disponibile su 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 www.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
1%

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

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
Replica dell'Indice Tasso di interesse	Replica a campione dell'indice
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Investimento sostenibile
Credito	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 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 18:00 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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 Acc	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 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
L'Indice replica obbligazioni societarie a tasso fisso e ad alto rendimento con un importo nominale in circolazione di almeno EUR 300 mln. 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 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.

Il valore dell'Indice è disponibile su 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 www.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
1%

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	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Investimento sostenibile
Replica a campione dell'indice 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 18:00 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	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%	0,15%	0,10%
UCITS ETF Acc	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 2027 Italy BTP Government Bond[15]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
Replicare il rendimento dell'Indice FTSE Italy 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 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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIIT27

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 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
1%

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

[15] 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..

Rischi principali

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

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
Replica dell'Indice	Replica a campione
Concentrazione	dell'indice Sostenibilità
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Scadenza fissa[16]
Credito	

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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	Consentita

[16] 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.

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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

Amundi Fixed Maturity 2027 German Bund Government Bond[17]

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 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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIDE27

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 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
1%

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".

[17] 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..

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Concentrazione	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Credito	Mercato
Derivati	Replica a campione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	dell'indice
	Sostenibilità
Replica dell'indice	
Tasso di interesse	
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	
	Scadenza fissa[18]
	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
- 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	Consentita

[18] 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.

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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

Amundi Fixed Maturity 2028 Euro Government Bond Broad[19]

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 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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIEB28

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 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
1%

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

[19] 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..

Rischi principali

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

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Credito	Mercato
Valuta	Replica a campione
Derivati	dell'indice
Rischio di copertura (classe	Sostenibilità
di azioni coperta)	Uso di tecniche e strumenti
Replica dell'indice	Scadenza fissa[20] Gestione
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 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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1**
	Consentita

20 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.

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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI FIXED MATURITY 2028 EURO GOVERNMENT BOND YIELD + [21]

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 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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIEY28

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 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
1%

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

[21] 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..

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
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	dell'indice
	Valuta
Replica dell'indice	Derivati
Tasso di interesse	Sostenibilità
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e strumenti
	Scadenza fissa[22]

Rischi di condizioni di mercato insolite

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

[22] 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.

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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

Amundi Fixed Maturity 2026 Euro Government Bond Broad[23]

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 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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIEB26

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 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
1%

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".

[23] 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..

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[24]
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 2 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

[24] 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.

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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI FIXED MATURITY 2027 EURO GOVERNMENT BOND BROAD[25]

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 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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIEB27

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

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 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
1%

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

[25] 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..

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
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Replica dell'indice	Scadenza fissa[26]
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 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

[26] 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.

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%	0,05%	0,04%
UCITS ETF Acc	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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI FIXED MATURITY 2029 EURO GOVERNMENT BOND BROAD[27]

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 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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIEB29

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 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
1%

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

[27] 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..

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
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	dell'indice
	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	Scadenza fissa[28]

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

[28] 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.

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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "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 è un indice azionario basato sull'MSCI EM Asia Index (l'"**Indice principale**"), rappresentativo dei titoli a media e grande capitalizzazione dei Paesi emergenti dell'Asia. L'Indice esclude le società dell'Indice principale in base a criteri sociali e ambientali.

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 è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo a quello dell'Indice principale, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1 - Informativa relativa agli aspetti 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEFAECT
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
1%

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 Japan Ltd

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

Rischi di condizioni di mercato ordinarie
Il Comparto è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Mercati emergenti	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": 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%

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 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 COMMERCIABILITÀ 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
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 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 è disponibile su 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 www.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
1%

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	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 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 HEDGED Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,11%	0,07%
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%

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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 Lifecycle 2030[29]

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.

Data target dell'Indice da inizio anno novembre 2030(T)	FTSE Developed Screened Select Index	FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond Index	FTSE EMU Government Bond Select Indice	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%

[29] La descrizione del presente Comparto può essere adeguata alla Data target per riflettere eventuali modifiche alla politica di investimento.

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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIILC30

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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
1%

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	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Replica a campione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	dell'indice
	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	

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 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%	0,11%	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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

AMUNDI LIFECYCLE 2033[30]

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.

Il glidepath è predefinito in base alla metodologia dell'Indice e illustrato nella tabella seguente:

Data target dell'Indice da inizio anno novembre 2033(T)	FTSE Developed Screened Select Index	FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond Index	FTSE EMU Government Bond Select Indice	FTSE EMU Government Green Bond Select Index	FTSE EMU Government Bond 0-1 Year Select Index
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%

[30] La descrizione del presente Comparto può essere adeguata alla Data target per riflettere eventuali modifiche alla politica di investimento.

T-1	4%	64%	27%	5%	0%
T-0	0%	50%	0%	0%	0%
T+1	0%	0%	0%	0%	50%
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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIILC33

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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
1%

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	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Replica a campione
Replica dell'indice	dell'indice
Fondo d'investimento	Uso di tecniche e
Liquidità del mercato di	strumenti
quotazione (classe di	Investimento sostenibile
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 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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

Amundi Lifecycle 2036[31]

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.

Il glidepath è predefinito in base alla metodologia dell'Indice e illustrato nella tabella seguente:

Data target dell'Indice da inizio anno novembre 2036(T)	FTSE Developed Screened Select Index	FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond Index	FTSE EMU Government Bond Select Indice	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%

[31] La descrizione del presente Comparto può essere adeguata alla Data target per riflettere eventuali modifiche alla politica di investimento.

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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIILC36

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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
1%

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	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Replica a campione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	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 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%	0,11%	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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

Amundi Lifecycle 2039[32]

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:

Data target dell'Indice da inizio anno novembre 2039(T)	FTSE Developed Screened Select Index	FTSE Euro Broad Investment-Grade Screened Select Corporate Bond Index	FTSE EMU Government Bond Select Indice	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%

[32] La descrizione del presente Comparto può essere adeguata alla Data target per riflettere eventuali modifiche alla politica di investimento.

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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIILC39

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 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
Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Azioni	Replica a campione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	dell'indice
	Investimento sostenibile
Replica dell'indice	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	

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)**
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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "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
L'Indice 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 dell'Indice è disponibile su 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 www.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
1%

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

Valuta	Fondo d'investimento
Derivati	Gestione
Mercati emergenti Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Mercato
	Replica a campione dell'indice Sostenibilità
Replica dell'Indice Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	
Credito	

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 – 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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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
L'Indice è un sottoinsieme del suo indice principale, il Bloomberg Global Aggregate Index, (l'"**Indice principale**"), che filtra i titoli con un settore esclusivamente societario. 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 dell'Indice è disponibile su 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 www.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
1%

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	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati Mercati emergenti	Mercato
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Replica a campione dell'indice
Replica dell'Indice Tasso di interesse	Sostenibilità
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	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 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 USD HEDGED Acc	USD	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,07%
UCITS ETF GBP Hedged Dist	GBP	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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
L'Indice 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
L'Indice 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 è disponibile su 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 www.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
1%

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

Derivati	Gestione
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	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)	
Credito	

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 Dist	EUR	USD 1.000.000	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%
UCITS ETF Acc	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 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 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'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 è disponibile su Bloomberg.
Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SXDCR

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

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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 (InvStG)
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
1%

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

Il Comparto 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 dell'Indice e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione al Comparto.
STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI SDAX.
- 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 Core 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 al Comparto.
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 dal Comparto, dal titolare del Comparto o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice e dei dati inclusi nell'Indice;
- L'esattezza o la completezza dell'Indice e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice e dei suoi dati;

STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice 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 del Comparto 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 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 netto: i dividendi versati dai componenti dell'indice, al netto delle imposte, vengono ricompresi nel suo rendimento.

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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: TSTIS

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

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 (InvStG)
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
1%

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: 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 Comparto è caratterizzato da un'elevata volatilità a causa della sua esposizione ai mercati azionari

Credito	Fondo d'investimento
Valuta	Gestione
Derivati	Replica a campione
Azioni	dell'indice
Rischio di copertura	Sostenibilità
(classe di azioni coperta)	Uso di tecniche e
Replica dell'indice	strumenti
Tasso di interesse	Mercato
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 18:00 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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "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: 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: MXEUSCNE
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
1%

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
Il Comparto 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
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	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 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

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 COMMERCIABILITÀ 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 misura la performance di obbligazioni societarie a tasso fisso, denominate in GBP, investment grade emesse da emittenti societari.
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 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 www.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
1%

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: 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
Tasso di interesse	dell'indice
Fondo d'investimento	Sostenibilità
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	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 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	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 gli Indici Bloomberg 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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[33]

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 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 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 è disponibile su Bloomberg.
Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIEB30

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice FTSE sono disponibili su www.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 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
1%

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".

[33] *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.*.

Rischi di condizioni di mercato ordinarie

Concentrazione	Fondo d'investimento
Credito	Gestione
Valuta	Replica a campione
Derivati	dell'indice
Rischio di copertura	Mercato
(classe di azioni coperta)	Sostenibilità
Replica dell'indice	Uso di tecniche e
Tasso di interesse	strumenti
	Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
	Scadenza fissa[34]

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Insolvenza
Operativo	Pratiche standard
	Liquidità

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

[34] 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 detenute dal Comparto per replicare il rendimento dell'Indice giungeranno a scadenza nel corso dell'ultimo anno della loro durata ed è importante che gli investitori ne tengano conto prima di effettuare qualsiasi investimento nel Comparto durante l'ultimo anno e nel periodo che lo precede.
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.

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 100.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,04%
UCITS ETF Acc	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 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

Amundi MSCI Global Small Cap OECD Ex USA

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
L'obiettivo consiste nel replicare il rendimento dell'MSCI World ex USA OECD Custom Countries Small Cap 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 è un indice azionario rappresentativo dei titoli a bassa capitalizzazione dei paesi OCSE, esclusi gli Stati Uniti. L'Indice mira a rappresentare il rendimento dei titoli a bassa capitalizzazione in base alla loro capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante.
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 selezionati in base alla loro capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante disponibile agli investitori esteri. La ponderazione di ciascun paese varia in funzione delle oscillazioni di mercato.
L'Indice esclude i titoli statunitensi e i titoli quotati, classificati o registrati in paesi non OCSE.
Durante la revisione dell'Indice, lo status di appartenenza all'OCSE dei paesi interessati viene verificato alla fine del mese precedente.

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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NE739343
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
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
1%

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

Valuta	Replica dell'indice
Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Investimenti	Copertura
Titoli a capitalizzazione medio-bassa	Liquidità del mercato di quotazione
Sostenibilità	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 18:00 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)**
IE Acc	EUR	USD 500.000	3,50%	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

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 COMMERCIABILITÀ 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 ex-US Government Bond

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento del Bloomberg Global Treasury Large Markets DM ex US 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 è un sottoinsieme dell'indice principale, il Bloomberg Global Treasury Large Markets Index (l'"**Indice principale**"), che filtra i titoli emessi dagli Stati Uniti o da un paese compreso nella Bloomberg Indices Emerging Markets Country List.
L'Indice è un benchmark multivalutario che misura la performance del debito pubblico locale a tasso fisso di paesi 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
Dollaro statunitense

Composizione dell'Indice
L'Indice è un benchmark multivalutario che include titoli del debito pubblico locale a tasso fisso con un volume di emissione minimo fisso.

- Dimensioni dei paesi: le dimensioni dei paesi sono riviste annualmente a luglio e devono aver avuto, alla fine dei sei mesi precedenti, un ammontare in circolazione di titoli di Stato denominati in valuta locale, idonei all'indice, pari ad almeno 40 miliardi di USD.
- Rating creditizi dei Paesi: al momento della revisione di luglio, i Paesi devono avere un Bloomberg Index Rating pari o superiore ad A-/A3/A- per essere inclusi nell'Indice. Una volta inclusi nell'Indice, i Paesi saranno esclusi in occasione del successivo ribilanciamento di fine mese qualora il Bloomberg Index Rating scenda al di sotto di BBB-/Baa3/BBB-.

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: I40296US

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 www.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 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

Valuta
Derivati
Replica dell'indice
Tasso di interesse
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)
Credito
Fondo d'investimento
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Gestione
Mercato
Sostenibilità
Replica a campione dell'indice

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte
Operativo
Liquidità
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 Acc	USD	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF Dist	USD	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF GBP Hedged Dist	GBP	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,12%	0,10%
UCITS ETF EUR Hedged Acc	EUR	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,12%	0,10%
UCITS ETF USD Hedged Acc	USD	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 U.S. 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 del Comparto o ad alcun membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o nel Comparto 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, che è determinato, composto e calcolato da BISL senza tenere conto di Amundi Asset Management o del Comparto. Bloomberg non ha l'obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Amundi Asset Management o dei titolari del Comparto nel determinare, comporre o calcolare l'Indice. Bloomberg non è responsabile della e non ha partecipato alla determinazione dei tempi, dei prezzi o dei volumi di emissione del Comparto. Bloomberg non avrà alcun obbligo o responsabilità neanche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nei confronti dei clienti del Comparto, in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto.

BLOOMBERG NON GARANTISCE L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE 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 DEL COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRO SOGGETTO O ENTITÀ, DERIVANTI DALL'UTILIZZO DELL'INDICE 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 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 AL COMPARTO, ALL'INDICE 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 Bond GDP-Weighted[1]

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
Replicare il rendimento dell'Indice FTSE GDP-Adjusted World 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 è la versione ponderata in base al PIL del FTSE World Government Bond Index (l'"**Indice principale**"), un indice obbligazionario multivaluta rappresentativo di titoli di Stato a tasso fisso emessi da Paesi con rating Investment Grade e caratterizzati da un importo minimo in circolazione prestabilito.
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 benchmark multivalutario che include titoli del debito pubblico locale a tasso fisso con un volume di emissione minimo fisso.
L'universo dell'Indice comprende tutti i titoli inclusi nel relativo Indice principale.
I Paesi sono ponderati in base al prodotto interno lordo (PIL) nominale. All'interno di ciascun Paese, la ponderazione attribuita al Paese è ripartita proporzionalmente tra i titoli sulla base della loro capitalizzazione di mercato nell'Indice sottostante.

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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: CFIIWDPU

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

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

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
1%

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

Valuta	Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Credito	Gestione
Derivati	Mercato
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Replica a campione dell'indice
Replica dell'indice	Fondo d'investimento
Tasso di interesse	Uso di tecniche e strumenti
Sostenibilità	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Operativo
Liquidità	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 Acc	USD	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF Dist	USD	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF GBP Hedged Dist	GBP	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,12%	0,10%
UCITS ETF EUR Hedged Acc	EUR	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,12%	0,10%
UCITS ETF USD Hedged Acc	USD	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

IL COMPARTO 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 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. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" E "TECHMARK®" SONO MARCHI COMMERCIALI DEL LSE E DEL FT E SONO UTILIZZATI DA FTSE CON LICENZA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" E "ALL-SMALL®" SONO MARCHI DI FTSE.

Amundi Euro Stoxx 50 Target Income

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
L'obiettivo del Comparto è replicare la performance dell'EURO STOXX 50 Covered Call Target Income 8% Index (l'"**Indice**") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e la performance dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

Descrizione generale dell'Indice
L'Indice misura la performance di una strategia sistematica di covered call parziale at-the-money. La strategia consiste nell'assumere una posizione lunga sull'EURO STOXX 50 Net Total Return Index e una posizione corta su una serie di opzioni call mensili at-the-money sull'EURO STOXX 50 Option (l'"**Indice sottostante**").

Questo approccio mira a generare un reddito obiettivo annuo dell'8% attraverso i premi delle opzioni e la differenza positiva tra le esposizioni lunga e corta all'Indice sottostante, limitando al contempo la partecipazione ai rialzi qualora il livello dell'indice superi il prezzo di esercizio. Qualora il livello dell'indice diminuisca, il premio incassato dovrebbe contribuire a compensare parzialmente la perdita. Per conseguire questo reddito obiettivo annuo dell'8%, la quantità di opzioni vendute ogni mese (il "**Rapporto di copertura**") viene adeguata in funzione del valore delle opzioni. Di conseguenza, le opzioni call possono essere vendute soltanto su una parte dell'esposizione nozionale complessiva. Ciò significa che i guadagni relativi alla quota coperta dalle opzioni call vendute sono limitati al relativo prezzo di esercizio, mentre la restante esposizione non coperta continua a partecipare integralmente ai guadagni realizzati oltre il prezzo di esercizio.

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
Un'opzione call è un contratto finanziario bilaterale in cui l'acquirente acquisisce il diritto, ma non l'obbligo, di acquistare attività dal venditore a un prezzo prestabilito e a una determinata data futura, in cambio di un pagamento iniziale, denominato premio, corrisposto al venditore. Tale contratto consente al venditore di generare un reddito immediato attraverso l'incasso del premio, limitando al contempo le potenziali perdite che potrebbero verificarsi qualora l'opzione call venga esercitata dall'acquirente.

Ogni mese, l'Indice adegua il Rapporto di copertura in funzione dell'obiettivo della strategia e mantiene la copertura attraverso un'esposizione lunga all'Indice sottostante.

La posizione in opzioni consiste nella vendita di un'opzione call quotata in borsa con le seguenti caratteristiche:
1. avere un prezzo di esercizio pari od appena superiore al livello di mercato dell'"Indice sottostante";
2. essere rinnovata su base mensile;
3. essere negoziata sull'Eurex.

L'Indice sottostante 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.

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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SXCCTI8
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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".
Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti (InvStG)
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
1%

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

Concentrazione	Replica indiretta
Opzione covered Call	Fondo d'investimento
Derivati	Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Gestione
Azioni	Mercato
Volatilità implicita	Sostenibilità
Replica dell'indice	Volatilità

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 Dist	EUR	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,30%	0,10%
UCITS ETF Acc	EUR	USD 100.000	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

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 e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione al Comparto.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI SDAX.
- 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 Core 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 al Comparto.

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 dal Comparto, dal titolare del Comparto o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice e dei dati inclusi nell'Indice;
- L'esattezza o la completezza dell'Indice e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice e dei suoi dati;

STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice 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 del Comparto o di qualsiasi altra terza parte.

Amundi Nasdaq-100 Target Income

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
L'obiettivo del Comparto è replicare la performance del Nasdaq-100 8% Income Target Index (l'"**Indice**") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e la performance dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

Descrizione generale dell'Indice
L'Indice misura la performance di una strategia sistematica di covered call parziale at-the-money. La strategia consiste nell'assumere una posizione lunga sul Nasdaq-100 Notional Net Total Return Index (XNDXNNR) e una posizione corta su una serie di opzioni call mensili at-the-money sul Nasdaq-100 (NDX) (l'"**Indice sottostante**").

Questo approccio mira a generare un reddito obiettivo annuo dell'8%, ottenuto attraverso i premi delle opzioni e la differenza positiva tra le esposizioni lunga e corta all'Indice sottostante, limitando al contempo la partecipazione ai rialzi qualora il livello dell'indice superi il prezzo di esercizio. Qualora il livello dell'indice diminuisca, il premio incassato dovrebbe contribuire a compensare parzialmente la perdita. Per conseguire questo reddito obiettivo annuo dell'8%, la quantità di opzioni vendute ogni mese (il "**Rapporto di copertura**") viene adeguata in funzione del valore delle opzioni. Di conseguenza, le opzioni call possono essere vendute soltanto su una parte dell'esposizione nozionale complessiva. Ciò significa che i guadagni relativi alla quota coperta dalle opzioni call vendute sono limitati al relativo prezzo di esercizio, mentre la restante esposizione non coperta continua a partecipare integralmente ai guadagni realizzati oltre il prezzo di esercizio.
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
Un'opzione call è un contratto finanziario bilaterale in cui l'acquirente acquisisce il diritto, ma non l'obbligo, di acquistare attività dal venditore a un prezzo prestabilito e a una determinata data futura, in cambio di un pagamento iniziale, denominato premio, corrisposto al venditore. Tale contratto consente al venditore di generare un reddito immediato attraverso l'incasso del premio, limitando al contempo le potenziali perdite che potrebbero verificarsi qualora l'opzione call venga esercitata dall'acquirente.

Ogni mese, l'Indice adegua il Rapporto di copertura in funzione dell'obiettivo della strategia e mantiene la copertura attraverso un'esposizione lunga all'Indice sottostante.

La posizione in opzioni consiste nella vendita di un'opzione call quotata in borsa con le seguenti caratteristiche:
1. avere un prezzo di esercizio pari od appena superiore al livello di mercato dell'"Indice sottostante";
2. essere rinnovata su base mensile;
3. essere negoziata sul Nasdaq.

L'Indice sottostante comprende le 100 maggiori società per capitalizzazione di mercato appartenenti ai principali settori industriali, tra cui hardware e software informatici, telecomunicazioni, commercio al dettaglio e all'ingrosso e biotecnologie.

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 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 è disponibile su Bloomberg.

Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDXTII8
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.

La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive dell'indice Nasdaq relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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 (InvStG)
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
1%

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

Concentrazione	Replica indiretta
Opzione covered Call	Fondo d'investimento
Derivati	Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Gestione
Azioni	Mercato
Volatilità implicita	Sostenibilità
Replica dell'indice	Volatilità

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	USD	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,30%	0,10%
UCITS ETF Dist	USD	USD 100.000	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

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 Euro Stoxx

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
L'obiettivo del Comparto è replicare la performance dell'EURO STOXX Net Return Index (l'"**Indice**") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e la performance dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

Descrizione generale dell'Indice
L'Indice è un indice azionario che fa parte dell'Indice STOXX 600. L'Indice è rappresentativo delle società ad alta, media e bassa capitalizzazione dei paesi dell'Eurozona quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna.
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 comprende azioni di società domiciliate nell'area dell'euro che rappresentano tutti i settori economici e sono selezionate in base alla loro capitalizzazione di mercato, alla loro liquidità e alla loro ponderazione settoriale.
Ciascun componente è ponderato 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 Stoxx.

Il valore dell'Indice è disponibile su Bloomberg.
Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: SXXT
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
La metodologia, la composizione, le regole di revisione e le informazioni aggiuntive relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili su www.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.

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".

Plan d'Epargne en Actions (PEA) : Idoneo

Legge tedesca relativa alla tassazione sugli investimenti (InvStG)

Almeno il 50% 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
1%

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

Derivati	Gestione
Azioni	Mercato
Replica dell'indice	Volatilità
Fondo d'investimento	Sostenibilità
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Uso di tecniche e strumenti
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Valuta
Replica a campione dell'indice	

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Operativo
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 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%	0,05%
UCITS ETF DIST	EUR	USD 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

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 e dei relativi marchi per l'utilizzo in relazione al Comparto.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non:

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono AMUNDI SDAX.
- 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 Core 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 al Comparto.

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 dal Comparto, dal titolare del Comparto o da qualsiasi altra persona in relazione all'utilizzo dell'Indice e dei dati inclusi nell'Indice.
- L'accuratezza o la completezza dell'Indice e dei suoi dati.
- La commerciabilità e l'idoneità ad un particolare scopo o utilizzo dell'Indice e dei suoi dati.

STOXX e i suoi Concessori di licenza non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice 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 del Comparto o di qualsiasi altra terza parte.

Amundi Core MSCI USA Swap

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
L'obiettivo del Comparto è replicare la performance dell'MSCI USA Net TR USD Index (l'"**Indice**") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e la performance dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

Descrizione generale dell'Indice
L'Indice è un indice azionario rappresentativo dei segmenti a media e grande capitalizzazione del mercato azionario 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
I componenti dell'Indice sono selezionati e 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 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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: NDDUUS
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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
1%

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

Derivati	Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
Azioni	Gestione
Replica dell'indice	Mercato
Fondo d'investimento	Sostenibilità
Replica indiretta	Titoli a capitalizzazione medio-bassa
Rischio di copertura (classe di azioni coperta)	Volatilità

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)**
UCITS ETF Dist	USD	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,02%
UCITS ETF Acc	USD	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,03%	0,02%
UCITS ETF EUR Hedged Acc	EUR	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,04%	0,03%
UCITS ETF GBP Hedged Dist	GBP	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,04%	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

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 COMMERCIABILITÀ 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 MSCI ACWI Swap

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo
L'obiettivo del Comparto è replicare la performance dell'MSCI ACWI Net TR USD Index (l'"**Indice**") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e la performance dell'Indice.

Descrizione dell'Indice

Descrizione generale dell'Indice
L'Indice è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato corretta per il flottante, concepito per misurare l'universo investibile e la performance delle società quotate nei mercati sviluppati ed 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
L'Indice è stato progettato per includere società a media e grande capitalizzazione ed è composto in conformità alla metodologia MSCI Global Investable Market Index (GIMI), al fine di soddisfare specifici requisiti in termini di dimensione, liquidità e capitalizzazione di mercato corretta per il flottante.
L'Indice copre approssimativamente l'85% dell'universo globale delle opportunità di investimento nel mercato azionario.
La metodologia e il metodo di calcolo MSCI presuppongono un numero variabile di società incluse nell'Indice.

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 è disponibile su Bloomberg. Alla data di pubblicazione del prospetto, il ticker è: M1WD
Il rendimento replicato è il prezzo di chiusura dell'Indice.
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 (InvStG)
Almeno il 92% 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
2%

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

Valuta	Sostenibilità
Derivati	Mercati emergenti
Azioni	Titoli a capitalizzazione
Replica dell'indice	medio-bassa
Liquidità del mercato di	Volatilità
quotazione (classe di azioni	Rischio di copertura (classe
ETF)	di azioni coperta)
Gestione	Replica indiretta
Mercato	Gestione del collaterale
Rischio di custodia	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 - Conversione in entrata/uscita	**Giorno dell'operazione + 1** 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 100.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,07%
UCITS ETF Dist	USD	USD 100.000	3,00%	1,00%	0,05%	0,07%
UCITS ETF EUR Hedged Acc	EUR	USD 100.000	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 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, DEGLI AZIONISTI 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.

COMPARTI A GESTIONE ATTIVA

Amundi EUR Cash Active

Tipologia di Comparto del mercato monetario

Il Comparto è un OICVM ETF a gestione attiva che si qualifica come comparto FCM standard a valore patrimoniale netto variabile ai sensi del Regolamento FCM.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo è fornire un rendimento in linea con i tassi del mercato monetario tramite una strategia d'investimento gestita attivamente che mira a preservare il capitale e garantire la liquidità attraverso il mantenimento di un portafoglio di strumenti "del mercato monetario" di elevata qualità creditizia, integrando al contempo i criteri ESG nella selezione e nell'analisi degli investimenti del Comparto.

Investimenti

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investe almeno il 67% del proprio patrimonio netto in un'ampia gamma di attivi conformi al Regolamento FCM e può investire in particolare in obbligazioni, strumenti del mercato monetario di elevata qualità creditizia, depositi bancari presso emittenti pubblici e privati, asset-backed commercial papers (ABCP) denominati in euro o coperti rispetto all'euro.

Il Comparto non investirà più del 30% dei propri attivi in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato, un'autorità pubblica locale dell'UE o un organismo internazionale a cui appartenga almeno uno Stato membro dell'UE.

Il Comparto mantiene nel proprio portafoglio un WAM di 180 giorni e un WAL di 365 giorni.

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri fondi del mercato monetario.

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'uso dell'Indice di riferimento

Il Comparto può utilizzare l'Euro Short Term Rate ("€sTR") a posteriori come indicatore per valutare la performance del Comparto.

Il Comparto è a gestione attiva e non vi sono vincoli relativi all'Indice di riferimento che limitino la costruzione del portafoglio.

Processo di gestione

Il Gestore degli investimenti gestisce attivamente il Comparto, adottando una strategia che incorpora sia analisi tecniche sia analisi fondamentali, incluse le analisi creditizie.

Questo processo di gestione guida la selezione di emittenti di qualità e di strumenti a breve termine, con l'obiettivo di costruire un portafoglio di elevata qualità con forte attenzione alla liquidità e alla gestione del rischio.

Il Gestore degli investimenti adotta procedure prudenti e rigorose di gestione della liquidità con riferimento al Comparto per garantire il rispetto della soglia di liquidità applicabile, come definita nella sezione "Gestione della liquidità e KYC".

Il Comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel proprio processo d'investimento, poiché il suo obiettivo è fornire un rendimento in linea con i tassi del mercato monetario attraverso una strategia d'investimento gestita attivamente.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati

Il Comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali le 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. I derivati possono essere utilizzati esclusivamente al fine di coprire il rischio di tasso d'interesse o il rischio di cambio insito negli altri investimenti del Comparto.

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
- Valuta
- Derivati
- Investimento sostenibile
- Rischio di copertura
- Tasso di interesse
- Fondo d'investimento
- Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)
- Gestione
- Mercato
- Uso di tecniche e strumenti
- Fondo del mercato monetario
- Tassi di interesse bassi
- Investimento sostenibile

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Liquidità
Operativo	Pratiche standard
Insolvenza	

Metodo di gestione del rischio: Impegno

Rating: Il Fondo non ha richiesto un rating di credito esterno per il Comparto.

Pianificazione del proprio investimento

Destinato a investitori che comprendono i rischi del Comparto e intendono investire da 1 giorno a 3 mesi.

Il Comparto può essere indicato per gli investitori che:

- Con conoscenze di base dell'investimento in fondi e con poca o nulla esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.
- Mirano a preservare una parte o tutto il capitale investito durante il periodo di detenzione raccomandato.

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 15:00 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%	0,05%

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.

Amundi USD Cash Active

Tipologia di Comparto del mercato monetario

Il Comparto è un OICVM ETF a gestione attiva che si qualifica come comparto FCM standard a valore patrimoniale netto variabile ai sensi del Regolamento FCM.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

L'obiettivo è fornire un rendimento in linea con i tassi del mercato monetario tramite una strategia d'investimento gestita attivamente che mira a preservare il capitale e garantire la liquidità attraverso il mantenimento di un portafoglio di strumenti "del mercato monetario" di elevata qualità creditizia, integrando al contempo i criteri ESG nella selezione e nell'analisi degli investimenti del Comparto.

Investimenti

Per conseguire il proprio obiettivo, il Comparto investe almeno il 67% del proprio patrimonio netto in un'ampia gamma di attivi conformi al Regolamento FCM e può investire in particolare in obbligazioni, strumenti del mercato monetario di elevata qualità creditizia, depositi bancari presso emittenti pubblici e privati, asset-backed commercial papers (ABCP) denominati in USD o coperti rispetto all'USD.

Il Comparto non investirà più del 30% dei propri attivi in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato, un'autorità pubblica locale dell'UE o un organismo internazionale a cui appartenga almeno uno Stato membro dell'UE.

Il Comparto mantiene nel proprio portafoglio un WAM di 180 giorni e un WAL di 365 giorni.

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri fondi del mercato monetario.

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'uso dell'Indice di riferimento

Il Comparto può utilizzare i Federal Funds statunitensi capitalizzati a posteriori come indicatore per valutare la performance del Comparto.
Il Comparto è a gestione attiva e non vi sono vincoli relativi all'Indice di riferimento che limitino la costruzione del portafoglio.

Processo di gestione

Il Gestore degli investimenti gestisce attivamente il Comparto, adottando una strategia che incorpora sia analisi tecniche sia analisi fondamentali, incluse le analisi creditizie.

Questo processo di gestione guida la selezione di emittenti di qualità e di strumenti a breve termine, con l'obiettivo di costruire un portafoglio di elevata qualità con forte attenzione alla liquidità e alla gestione del rischio.

Il Gestore degli investimenti adotta procedure prudenti e rigorose di gestione della liquidità con riferimento al Comparto per garantire il rispetto della soglia di liquidità applicabile, come definita nella sezione "Gestione della liquidità e KYC".
Il Comparto non integra i rischi di sostenibilità né tiene conto dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità nel proprio processo d'investimento, poiché il suo obiettivo è fornire un rendimento in linea con i tassi del mercato monetario attraverso una strategia d'investimento gestita attivamente.

Tecniche e strumenti su titoli e Derivati
Il Comparto può introdurre tecniche e strumenti di gestione efficiente del portafoglio relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario, quali le 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. I derivati possono essere utilizzati esclusivamente al fine di coprire il rischio di tasso d'interesse o il rischio di cambio insito negli altri investimenti del Comparto.

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

Valuta	Gestione
Derivati	Mercato
Fondo d'investimento	Investimento sostenibile
Liquidità del mercato di quotazione (classe di azioni ETF)	Uso di tecniche e strumenti
Tasso di interesse	Rischio di copertura
Credito	Mercato monetario
	Tassi di interesse bassi

Rischi di condizioni di mercato insolite

Controparte	Pratiche standard
Operativo	Insolvenza
Liquidità	

Metodo di gestione del rischio: Impegno

Rating Il Fondo non ha richiesto un rating di credito esterno per il Comparto.

Pianificazione del proprio investimento

Destinato a investitori che comprendono i rischi del Comparto e intendono investire da 1 giorno a 3 mesi.

Il Comparto può essere indicato per gli investitori che:

- Con conoscenze di base dell'investimento in fondi e con poca o nulla esperienza di investimento nel Comparto o in fondi simili.

- Mirano a preservare una parte o tutto il capitale investito durante il periodo di detenzione raccomandato.

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 15:00 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	USD	USD 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

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 6 aprile 2022

Il 6 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 attiva, Amundi applica politiche di esclusione mirate a tutte le strategie di investimento attivo di Amundi, escludendo le società che contravvengono alla Politica di Investimento Responsabile, come quelle che non rispettano convenzioni internazionali, quadri di riferimento internazionalmente riconosciuti o normative nazionali.

Per i Comparti a gestione passiva, Amundi esclude i produttori di armi controverse dalla maggior parte dei propri Comparti a gestione passiva, come indicato nella descrizione di ciascun Comparto.
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

Per i Comparti indicizzati, si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che il dovere fiduciario e l'obbligo normativo della gestione passiva consistono nel replicare un indice nel modo più fedele possibile.

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 MSCI EMU Screened
Amundi EUR Corporate Bond 0-1Y ESG
Amundi EUR Corporate Bond 1-5Y ESG
Amundi EUR Floating Rate Corporate Bond ESG
Amundi EUR High Yield Corporate Bond ESG
Amundi EUR Short Term High Yield Corporate Bond ESG
Amundi USD High Yield Corporate Bond ESG
Amundi USD Floating Rate Corporate Bond ESG

Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned
Amundi Global Government Tilted Green Bond
Amundi STOXX Europe 600 ESG
Amundi PEA MSCI USA ESG Selection
Amundi MSCI World SRI Climate Paris Aligned
Amundi MSCI World Climate Transition
Amundi MSCI World Climate Paris Aligned
Amundi MSCI USA SRI Climate Paris Aligned
Amundi MSCI USA ESG Selection
Amundi MSCI UK IMI SRI Climate Paris Aligned
Amundi MSCI Smart Cities
Amundi MSCI Robotics & AI
Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG
Amundi MSCI Pacific Ex Japan SRI Climate Paris Aligned
Amundi MSCI Pacific ESG Broad Transition
Amundi MSCI North America ESG Broad Transition
Amundi MSCI Japan SRI Climate Paris Aligned
Amundi MSCI Japan ESG Broad Transition
Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned
Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Broad Transition
Amundi MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad Transition
Amundi MSCI Europe ESG Broad Transition
Amundi MSCI Europe Climate Paris Aligned
Amundi MSCI EMU SRI Climate Paris Aligned
Amundi MSCI EMU Small Cap ESG Broad Transition
Amundi MSCI EMU ESG Selection
Amundi MSCI EMU ESG Broad Transition
Amundi MSCI EMU Climate Paris Aligned
Amundi MSCI Emerging Markets SRI Climate Paris Aligned
Amundi MSCI Emerging Markets ESG Broad Transition
Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection
Amundi MSCI Emerging Markets ESG Selection
Amundi MSCI EM Asia SRI Climate Paris Aligned
Amundi MSCI EM Asia ESG Broad Transition
Amundi MSCI China Tech
Amundi MSCI China ESG Selection
Amundi MSCI Ac Far East Ex Japan ESG Selection
Amundi MDAX ESG
Amundi Lifecycle 2039
Amundi Lifecycle 2036
Amundi Lifecycle 2033
Amundi Lifecycle 2030
Amundi Italy MIB ESG
Amundi USD Corporate Bond ESG
Amundi EUR Corporate Bond ESG
Amundi Euro Aggregate Bond ESG
Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG
Amundi Global Corporate Bond 1-5Y Highest Rated ESG
Amundi Global Corporate Bond 1-5Y ESG
Amundi Global Bioenergy
Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG
Amundi Global Aggregate Bond ESG
Amundi Euro High Yield Bond ESG
Amundi Euro Government Tilted Green Bond
Amundi Euro Government Low Duration Tilted Green Bond
Amundi MSCI Europe Screened
Amundi EUR Cash Active
Amundi USD Cash Active

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**").

Le Linee guida 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 CO_2 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 performance rispetto all'Indice di riferimento per i Comparti a gestione attiva:
Gli investitori devono essere consapevoli che qualsiasi Comparto il cui obiettivo sia sovraperformare un determinato Indice di riferimento adottando un processo di gestione attiva potrà, in determinati momenti, realizzare un rendimento vicino o molto simile a quello dell'Indice di riferimento rilevante a causa di una serie di circostanze che possono includere, tra l'altro: un universo d'investimento ristretto che offre opportunità più limitate in termini di acquisizione di titoli rispetto a quelli rappresentati nell'Indice di riferimento, il grado di esposizione al rischio scelto in funzione delle condizioni o del contesto di mercato, un portafoglio ampiamente diversificato con un elevato numero di titoli o le condizioni di liquidità correnti.

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.

Opzione covered Call
Le strategie basate sulla vendita di opzioni call coperte generano reddito attraverso l'incasso dei premi, ma limitano qualsiasi potenziale guadagno al di sopra del prezzo di esercizio, il che può determinare una sottoperformance rispetto all'Indice sottostante. Sebbene il premio incassato possa compensare parzialmente le perdite nei mercati in calo, in genere non è sufficiente a fornire una protezione completa contro significativi ribassi del mercato.

Volatilità implicita
La volatilità implicita rappresenta l'aspettativa del mercato riguardo all'entità delle variazioni del prezzo del sottostante nel corso dell'anno successivo. Le variazioni della volatilità implicita incidono direttamente sul prezzo delle opzioni e sui premi che la strategia può incassare.

Una volatilità implicita elevata comporta opzioni più costose. Una volatilità implicita bassa può ridurre il reddito generato, mentre improvvisi aumenti della volatilità implicita possono determinare significative perdite mark-to-market e maggiori costi di riacquisto delle opzioni.

Poiché la strategia vende ripetutamente opzioni call at-the-money, le perdite possono accelerare in presenza di ampi movimenti avversi, mentre il potenziale di rialzo è limitato ai premi incassati, che forniscono solo una protezione limitata e non garantiscono il conseguimento del reddito obiettivo dichiarato.

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 del collaterale
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 legato ai 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 (anche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, tramite derivati e azioni od unità di altri OICR) verso emittenti con esposizioni che possono non essere conformi alla politica di investimento responsabile di Amundi, come definita nella sezione intitolata "Panoramica della Politica di Investimento Responsabile" ("**Politica di Investimento Responsabile**"), ai requisiti di investimento responsabile ("**ISR**") e/o ai 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 possono utilizzare o replicare indici determinati, calcolati e mantenuti da sponsor di indici. Gli sponsor di indici possono incorrere in rischi operativi che possono generare errori nella determinazione, composizione o calcolo dell'indice pertinente utilizzato o replicato dai Comparti, causando perdite negli investimenti dei Comparti o deviazioni rispetto all'obiettivo dell'indice descritto nella metodologia dell'indice e nella descrizione dei Comparti, errori nella determinazione del tracking error o deviazioni rispetto alla strategia d'investimento seguita dai 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 legato ai 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.

Rischio di copertura
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. In relazione a qualsiasi classe di azioni designata, il comparto può coprire l'esposizione valutaria della classe (rispetto agli
investimenti sottostanti del comparto o l'esposizione valutaria della Classe relativamente alla valuta del comparto. Gli investitori devono essere consapevoli che questa strategia può limitare in misura significativa la possibilità per gli azionisti della relativa Classe di azioni con copertura valutaria di beneficiare di un deprezzamento della valuta di denominazione rispetto alla valuta o alle valute nelle quali sono denominati gli investimenti del Comparto. In tali circostanze, gli azionisti della relativa Classe di azioni con copertura valutaria del Comparto possono essere esposti a variazioni del valore patrimoniale netto per azione che riflettono gli utili o le perdite derivanti dai relativi strumenti derivati, nonché i relativi costi. I derivati utilizzati per attuare tali strategie non costituiscono attività o passività del Comparto nel suo complesso. Tuttavia, gli utili o le perdite derivanti dai relativi strumenti finanziari, nonché i relativi costi, saranno attribuiti esclusivamente alla pertinente Classe di azioni con copertura valutaria del Comparto.
Nel caso di una Classe di azioni priva di copertura valutaria, il valore delle azioni espresso nella valuta della Classe sarà soggetto al rischio di cambio rispetto alla relativa Valuta base o alle valute nelle quali sono denominati gli attivi del Comparto interessato.

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 legato ai fondi d'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 (www.amundi.com o 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 dei titoli ad alto rendimento
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 del tasso d'interesse
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 tassi di interesse bassi
Quando i tassi di interesse sono bassi, il rendimento degli strumenti del mercato monetario e di altri investimenti a breve termine può non essere sufficiente a coprire i costi di gestione e operativi del Comparto, determinando una diminuzione del valore del Comparto.

Rischio Fondo del Mercato Monetario
Un FCM differisce da un investimento in depositi. Un FCM non è un investimento garantito e il capitale investito in un FCM può subire fluttuazioni. Di conseguenza, il rischio di perdita del capitale è a carico degli azionisti. Infine, il Fondo non fa affidamento su alcun supporto esterno per garantire la liquidità di un FCM o per stabilizzare il NAV per unità o azione.

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%.

Assenza di storico operativo
Un Comparto può essere stato costituito di recente e avere una storia operativa limitata su cui i potenziali azionisti possano valutarne la performance. La performance passata del Gestore, del Gestore degli investimenti o di qualsiasi Subgestore non può essere interpretata come indicazione dei risultati futuri di un investimento nella SICAV. Non vi è alcuna garanzia che un comparto raggiunga il proprio obiettivo d'investimento.

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) la sospensione o l'interruzione del calcolo dei titoli sottostanti e/o dell'indice da parte del fornitore dell'indice;
(ii) la sospensione dei mercati su cui sono quotati i titoli sottostanti e/o il sottostante 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 Comparto è soggetto al rischio di gestione, ossia al rischio che il processo d'investimento, le tecniche e le analisi applicate dal Gestore degli investimenti e dall'eventuale Subgestore non producano i risultati attesi. Il Gestore degli investimenti e/o l'eventuale Subgestore possono commettere errori di analisi, ipotesi o proiezioni, e non vi è alcuna garanzia che producano i risultati desiderati.

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 legato 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 sia nella selezione dell'indice di riferimento di cui viene replicata la performance, sia nelle decisioni di investimento per conto dei Comparti.

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.

Alcuni Comparti e, se del caso, gli indici replicati possono avere un universo d'investimento che si concentra su società che soddisfano criteri specifici, inclusi punteggi ESG, e che si ricollegano a determinati temi di sviluppo sostenibile e dimostrano adesione a pratiche ambientali, sociali e di governance societaria. Di conseguenza, l'universo d'investimento di tali comparti e, se del caso, degli indici replicati può risultare più ristretto rispetto a quello di altri comparti e indici.

Per i Comparti che replicano o utilizzano un Indice di riferimento, gli investitori devono considerare che l'Indice di riferimento si basa esclusivamente sulle analisi dell'amministratore dell'Indice di riferimento o di altri fornitori di dati (a seconda dei casi) in relazione alle 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. Di conseguenza, vi è il rischio che l'amministratore dell'Indice di riferimento o, se del caso, altri fornitori di dati possano valutare in modo errato un titolo o un emittente, con la conseguenza di includere o escludere erroneamente un titolo dal portafoglio di un comparto o, se applicabile, dall'Indice di riferimento e quindi dal 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, se del caso, gli indici replicati possono (i) sottoperformare il mercato nel suo complesso qualora tali investimenti sottoperformino il mercato e/o (ii) sottoperformare rispetto ad altri fondi, o rispetto al loro Indice di riferimento, al loro indice principale o all'universo d'indici idoneo (ove pertinente) che non utilizzano criteri ESG, e/o potrebbero indurre il Comparto a vendere, per motivi legati all'ESG, investimenti che al momento performano bene e che potrebbero continuare a performare positivamente.

L'esclusione o la dismissione di titoli di emittenti che non soddisfano determinati criteri ESG dalla metodologia dell'indice, se applicabile, o dall'universo d'investimento del Comparto può determinare una performance diversa del Comparto e, se del caso, dell'indice rispetto ad altri indici e fondi che non adottano tale Politica di investimento responsabile o componente ESG nella loro strategia d'investimento, e/o, se del caso, nella loro metodologia di indice e che non applicano criteri di screening ESG nella selezione degli 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 relative alla politica di voto ESG di Amundi sono disponibili nella Politica di Investimento Responsabile di Amundi su 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 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.

Tali rischi possono influenzare l'efficacia operativa e la resilienza di un emittente, nonché la sua percezione pubblica e reputazione, incidendo sulla redditività e, a sua volta, sulla crescita del capitale, con conseguente impatto sul valore dell'investimento del Comparto o, se del caso, dei componenti dell'indice replicato dal Comparto.

Rischio legato ai dati di sostenibilità
Il Gestore degli investimenti o il fornitore dell'indice, a seconda dei casi, valuta i titoli per l'inclusione e/o la ponderazione nel portafoglio del Comparto o nell'Indice di riferimento sulla base dei criteri ESG e dei dati forniti dal fornitore dell'indice o da terzi.

La valutazione delle caratteristiche ESG dei titoli dipende da tali criteri e dati, che possono variare a seconda del fornitore di indici/dati, e né la Società di Gestione né la SICAV possono garantire che siano completi, accurati o aggiornati.

La Società di Gestione e la SICAV non rilasciano alcuna dichiarazione in merito alla validità e all'accuratezza della valutazione delle caratteristiche ESG dei titoli da parte del fornitore di dati o del fornitore di indici, né in merito ai criteri e ai dati utilizzati in tale valutazione. 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 o i dati sono meno utilizzati. È probabile che gli impatti dei Rischi di sostenibilità si evolvano nel tempo e che vengano identificati nuovi Rischi di sostenibilità man mano che si rendono disponibili ulteriori dati e informazioni.

Per i Comparti indicizzati, 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.

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, ove del caso, 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, se del caso, 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, il portafoglio del Comparto sarà adeguato e/o ribilanciato in linea con i rispettivi Indici di riferimento, fatte salve eventuali restrizioni applicabili ai Comparti in ragione delle loro categorizzazioni ESG o etichette nazionali, ma non applicate dal fornitore dell'indice ai rispettivi 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 (ove del caso). 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 usa o 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.

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 di riferimento 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.

Tuttavia, può accadere che società con rating ESG basso siano incluse nella composizione dell'indice, se del caso, e che il punteggio ESG complessivo dell'indice risulti inferiore rispetto al punteggio ESG complessivo di un indice non-ESG basato su un diverso universo d'investimento.

Poiché i criteri ESG vengono applicati all'indice principale o all'universo d'investimento rilevante per determinare l'idoneità all'inclusione nell'Indice di riferimento o nel portafoglio del Comparto, l'Indice di riferimento o il portafoglio del Comparto comprenderanno un universo di titoli più ristretto rispetto all'indice principale o all'universo d'investimento, e i titoli dell'Indice di riferimento o del portafoglio del Comparto presenteranno con ogni probabilità pesi settoriali GICS® e pesi fattoriali differenti rispetto all'indice principale o all'universo d'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. Qualora lo status di un titolo precedentemente considerato idoneo per l'inclusione nell'Indice di riferimento o nell'universo d'investimento dovesse cambiare, né il comparto, né la SICAV, né il gestore né il Gestore degli investimenti assumono alcuna responsabilità in merito a tale cambiamento.

Uso di tecniche e strumenti

Rischio di operazioni di pronti contro termine e di pronti contro termine passivi
La stipula, da parte di un Comparto, di operazioni di pronti contro termine e di pronti contro termine passivi comporta alcuni rischi e non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo perseguito con tale utilizzo venga raggiunto.

Gli investitori devono in particolare essere consapevoli che:
(1) in caso di insolvenza della controparte presso la quale la liquidità di un Comparto è stata depositata, sussiste il rischio che il valore del collaterale ricevuto sia inferiore all'importo della liquidità depositata, a causa, ad esempio, di una valutazione non corretta del collaterale, di movimenti di mercato sfavorevoli, di un deterioramento del merito creditizio degli emittenti del collaterale o dell'illiquidità del mercato nel quale tale collaterale è negoziato;
(2) (i) il vincolo di liquidità in operazioni di importo o durata eccessivi, (ii) ritardi nel recupero della liquidità depositata o (iii) difficoltà nella liquidazione del collaterale possono limitare la capacità del Comparto di far fronte agli obblighi di pagamento derivanti dalle richieste di rimborso, dall'acquisto di titoli o, più in generale, dalle esigenze di reinvestimento.

Il reinvestimento delle garanzie collaterali in contanti ricevute in relazione a operazioni di pronti contro termine comporta rischi associati al tipo di investimenti effettuati e al rischio che il valore alla restituzione delle garanzie collaterali in contanti reinvestite possa scendere al di sotto dell'importo dovuto alle controparti, e può generare un effetto leva che sarà preso in considerazione per il calcolo dell'esposizione globale del Fondo.

L'utilizzo di operazioni di pronti contro termine comporta inoltre 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 pronti contro termine comporta inoltre rischi operativi, ossia il rischio di perdite dovute a errori, interruzioni del servizio o altri malfunzionamenti, nonché frodi, corruzione, criminalità informatica, instabilità, terrorismo o altri eventi irregolari nel processo di regolamento e contabilizzazione.

Un Comparto che effettua operazioni di pronti contro termine può essere esposto anche al rischio di custodia, ossia al rischio di perdita sugli attivi detenuti in custodia in caso di insolvenza, negligenza, frode, cattiva amministrazione o tenuta dei registri inadeguata da parte del depositario (o sub-depositario).

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 effettua operazioni di prestito titoli può ricevere garanzie collaterali che può non essere conforme ai requisiti di sostenibilità e/o ai criteri ESG applicati dal fornitore dell'Indice di riferimento, se del caso.

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 d'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.

PER TUTTI I COMPARTI AD ECCEZIONE DEI COMPARTI FCM:

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 [35]	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 alle norme di vigilanza prudenziale dell'UE o ad altre norme prudenziali che la CSSF riconosce come equivalenti.	Possono inoltre essere considerati idonei se l'emittente appartiene a una categoria riconosciuta dalla CSSF, è soggetto a tutele degli investitori equivalenti a quelle descritte sopra e soddisfa 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).

[35]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

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). Al momento dell'investimento, il comparto target non deve avere più del 10% del proprio patrimonio in qualsiasi altro comparto.	Il Comparto acquirente rinuncia a tutti i diritti di voto sulle azioni che acquista. Le azioni non vengono conteggiate come attività del Comparto incorporante ai fini del rispetto delle soglie minime di attivi. 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'8 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 relativa "Descrizione del Comparto", tale limite può essere elevato al 30% in OICR 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;

- 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	Questi limiti possono essere ignorati al momento dell'acquisto, se non è possibile calcolarli in quel momento	- 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 agli articoli applicabili della Legge del 2010
Titoli privi di diritto di voto di un singolo emittente	10%		
Titoli di debito di un singolo emittente	10%		
Titoli del mercato monetario di un singolo emittente	10%		
Azioni di un OICVM od OIC	25%		

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.

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, è previsto che il portafoglio del Comparto sia investito principalmente in azioni e strumenti collegati ad azioni, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario, nel caso dei Comparti azionari, e in titoli di debito negoziabili, obbligazioni convertibili e fondi del mercato monetario, nel caso degli 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.	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.	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.

		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 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.	
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) nei titoli compresi nell'indice qualora la loro ponderazione sia troppo ridotta o qualora l'acquisto o la detenzione di tali componenti possa risultare pregiudizievole per la performance 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. L'esclusione di questi titoli si basa sulla metodologia di Amundi descritta nella sezione "Panoramica della Politica di investimento responsabile". **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".*	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; (ii) ottimizzare la gestione della liquidità; (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	**Campiona-mento**	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).		

PER I COMPARTI FCM

I Comparti FCM sono OICVM che investono in attivi a breve termine e hanno obiettivi distinti o cumulativi volti a offrire rendimenti in linea con i tassi del mercato monetario o a preservare il valore dell'investimento. I Comparti FCM sono a gestione attiva dalla Società di Gestione o dai suoi delegati. L'utilizzo di strumenti del mercato monetario non è limitato al solo scopo della gestione efficiente del portafoglio.

TITOLI E OPERAZIONI CONSENTITI

La SICAV può creare Comparti FCM che si qualificano come Comparti FCM standard a valore patrimoniale netto variabile conformemente al Regolamento FCM. Può inoltre convertire Comparti esistenti in Comparti FCM o qualsiasi Comparto FCM in un diverso tipo di Comparto.

Gli Azionisti dei comparti FCM devono essere consapevoli che le regole stabilite dal Regolamento FCM in materia, in particolare, di strumenti o operazioni consentite e di diversificazione del portafoglio differiscono parzialmente da quelle previste dalla Legge del 2010, in particolare per quanto riguarda gli attivi consentiti, le regole di diversificazione e l'uso di strumenti finanziari derivati.

Salvo (i) in condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli in cui una temporanea violazione del limite del 20% sia imposta dalle circostanze e giustificata tenendo conto degli interessi degli azionisti, i comparti della SICAV possono detenere fino al 20% del proprio patrimonio netto in attività liquide accessorie (come definite al punto 7 della tabella seguente), al fine di coprire pagamenti correnti o eccezionali, o per il tempo necessario a reinvestire in attivi idonei o per un periodo strettamente necessario in caso di condizioni di mercato sfavorevoli.

La tabella seguente descrive le tipologie di strumenti finanziari consentiti a qualsiasi comparto FCM ai sensi del Regolamento FCM.

Requisiti dei titoli/delle operazioni			
1. Strumenti del mercato monetario idonei	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.	Strumenti del mercato monetario, compresi strumenti finanziari emessi o garantiti, separatamente o congiuntamente, dall'Unione europea, dalle amministrazioni nazionali, regionali e locali degli Stati membri o dalle loro banche centrali, dalla Banca centrale europea, dalla Banca europea per gli investimenti, dal Fondo europeo per gli investimenti, dal Meccanismo europeo di stabilità, dal Fondo europeo di stabilità finanziaria, da un'autorità centrale o da una banca centrale di un paese terzo, dal Fondo monetario internazionale, dalla Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca di sviluppo del Consiglio d'Europa, dalla Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca dei regolamenti internazionali o da qualsiasi altra istituzione o organizzazione finanziaria internazionale rilevante cui appartengano uno o più Stati membri. Deve presentare una delle seguenti caratteristiche alternative: - scadenza legale al momento dell'emissione pari o inferiore a 397 giorni; - scadenza residua pari o inferiore a 397 giorni; - scadenza residua fino alla data di rimborso legale pari o inferiore a due (2) anni, a condizione che il tempo rimanente fino alla successiva data di revisione del tasso d'interesse sia pari o inferiore a 397 giorni (gli strumenti del mercato monetario a tasso variabile e gli strumenti del mercato monetario a tasso fisso coperti da uno swap devono essere ricalcolati a un tasso o a un indice del mercato monetario). Gli strumenti del mercato monetario emessi o garantiti dall'Unione europea, da un'autorità centrale o da una banca centrale di uno Stato membro, dalla Banca centrale europea, dalla Banca europea per gli investimenti, dal Meccanismo europeo di stabilità o dal Fondo europeo di stabilità finanziaria non sono soggetti alla Procedura interna di valutazione della qualità creditizia descritta nella sezione "Procedura interna di valutazione della qualità creditizia applicabile ai Comparti FCM".	mark-to-market ogniqualvolta possibile, mark-to-model in caso contrario
2. Strumenti del mercato monetario che non soddisfano i requisiti della riga 1	Devono essere soggetti (sia a livello di emissione sia a livello di emittente) a una regolamentazione finalizzata alla tutela degli investitori e del risparmio, a condizione che siano: - 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, dall'UE, dalla Banca europea per gli investimenti, da uno Stato non membro o, nel caso di uno Stato federale, da uno dei membri che lo compongono, o da un organismo internazionale pubblico cui partecipi uno o più Stati membri; - emessi da un emittente o un'impresa i cui titoli rientrano nei criteri della riga 1 sopra indicata; - emessi o garantiti da un emittente soggetto alle norme di vigilanza prudenziale dell'UE o ad altre norme prudenziali che la CSSF riconosce come equivalenti. Possono inoltre essere considerati idonei se l'emittente appartiene a una categoria riconosciuta dalla CSSF, è soggetto a tutele degli investitori equivalenti a quelle descritte sopra e soddisfa uno dei seguenti criteri: - emesso da una società con almeno 10 milioni di EUR di capitale e riserve che pubblica un bilancio annuale; - emesso da un'entità dedicata al finanziamento di un gruppo di società, di cui almeno una quotata in borsa, o da un'entità dedicata al finanziamento di veicoli di cartolarizzazione che beneficiano di una linea di liquidità bancaria.		mark-to-market ogniqualvolta possibile, mark-to-model in caso contrario

3. Quote o azioni di FCM	Solo FCM a breve termine e FCM standard autorizzati ai sensi del Regolamento FCM e: - non più del 10% del patrimonio dell'FCM target può, secondo le regole o gli strumenti costitutivi dell'FCM target, essere investito complessivamente in unità od azioni di altri FCM - l'FCM target non detiene azioni nel Comparto FCM e non deve investire nel Comparto FCM durante il periodo in cui il Comparto FCM detiene unità od azioni dello stesso.	Dove l'FCM target è gestito, direttamente o tramite delega, dallo stesso gestore del Comparto FCM o da qualsiasi altra società alla quale il gestore del Comparto FCM è collegato da una gestione o da un controllo comune, o da una partecipazione diretta o indiretta rilevante, il gestore dell'FCM target, o tale altra società, non può applicare commissioni di sottoscrizione o di rimborso in relazione all'investimento del Comparto FCM nelle unità od azioni dell'FCM target.	Valore patrimoniale netto emesso dal FCM obiettivo
4. Pronti contro termine passivi	Gli attivi ricevuti devono essere strumenti del mercato monetario delle righe 1. e 2., non devono essere venduti, reinvestiti, dati in garanzia o altrimenti trasferiti, devono essere sufficientemente diversificati ed emessi da entità indipendenti dalla controparte e che non mostrino un'elevata correlazione con la performance della controparte. Le cartolarizzazioni e gli ABCP non devono essere ricevuti dal Fondo nell'ambito di un accordo di pronti contro termine passivo. Il valore di mercato degli attivi ricevuti deve essere sempre almeno pari al valore della liquidità versata. L'intero importo della liquidità deve poter essere richiamato in qualsiasi momento, su base maturata o mark-to-market.	La liquidità ricevuta nell'ambito di un accordo di pronti contro termine può essere investita (ma non deve essere altrimenti investita in altri attivi idonei, trasferita o riutilizzata) in valori mobiliari liquidi trasferibili o in strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati alle righe 1. e 2.; inoltre, gli attivi ricevuti nell'ambito di un accordo di pronti contro termine passivo possono consistere in valori mobiliari liquidi trasferibili o strumenti del mercato monetario diversi da quelli indicati alle righe 1. e 2., a condizione che tali attivi siano emessi o garantiti dall'UE, da un'autorità centrale o da una banca centrale di uno Stato membro dell'UE, dalla Banca centrale europea, dalla Banca europea per gli investimenti, dal Meccanismo europeo di stabilità o dal Fondo europeo di stabilità finanziaria, oppure emessi o garantiti da un'autorità centrale o da una banca centrale di un paese terzo. Gli attivi ricevuti a titolo di garanzia devono essere soggetti a una politica di haircut pienamente conforme alle disposizioni del Regolamento delegato (UE) 2018/990 della Commissione del 10 aprile 2018 che modifica e integra il Regolamento (UE) 2017/1131 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate (STS) e gli asset-backed commercial paper (ABCP), i requisiti relativi agli attivi ricevuti nell'ambito di accordi di pronti contro termine passivi e le metodologie di valutazione della qualità creditizia. Il Comparto deve avere il diritto di risolvere l'accordo in qualsiasi momento, previo preavviso non superiore a due giorni lavorativi.	Si considera l'importo intero, salvo nei casi in cui sia improbabile che lo stesso venga pagato o ricevuto integralmente; in tali casi, il suo valore deve essere determinato applicando lo sconto che il Consiglio ritenga opportuno al fine di rifletterne il reale valore
5. Pronti contro termine	Su base temporanea, solo per un massimo di sette giorni lavorativi, esclusivamente per finalità di gestione della liquidità e non di investimento. La controparte che riceve gli attivi trasferiti dal Fondo a titolo di garanzia collaterale nell'ambito dell'operazione di pronti contro termine non può vendere, investire, dare in pegno o trasferire in altro modo tali attivi senza il previo consenso del Fondo. La liquidità ricevuta può essere depositata e non può superare il 10%.		mark-to-market ogniqualvolta possibile, mark-to-model in caso contrario
6. Depositi presso istituti di credito	Deve poter essere rimborsabile a vista o prelevabile in qualsiasi momento e non deve avere una scadenza superiore a 12 mesi (con l'esclusione dei depositi bancari a vista).	Le istituzioni devono avere la sede legale in uno Stato membro dell'UE o, in caso contrario, essere soggette alle norme prudenziali dell'UE o ad altre norme prudenziali considerate equivalenti.	Si considera l'importo intero intero, salvo nei casi in cui sia improbabile che lo stesso venga pagato o ricevuto integralmente; in tali casi, il suo valore deve essere determinato applicando lo sconto che il Consiglio ritenga opportuno al fine di rifletterne il reale valore

7. Attività liquide accessorie	Depositi bancari a vista accessibili in qualsiasi momento.		
8. Derivati	Deve essere negoziato su un mercato regolamentato come indicato alla riga 1. oppure OTC e devono essere soddisfatte tutte le seguenti condizioni: - il sottostante dello strumento derivato consiste in tassi d'interesse, tassi di cambio, valute o indici rappresentanti una di tali categorie; - lo strumento derivato serve esclusivamente per coprire i rischi di tasso di interesse o di cambio inerenti ad altri investimenti del Fondo; - le controparti delle operazioni in derivati OTC sono istituzioni soggette a regolamentazione e vigilanza prudenziale e appartenenti alle categorie approvate dall'autorità competente del Fondo; - i derivati OTC sono soggetti a una valutazione affidabile e verificabile su base giornaliera e possono essere venduti, liquidati o chiusi tramite un'operazione di compensazione in qualsiasi momento al loro fair value su iniziativa del Fondo.	Gli attivi ricevuti a titolo di collateral sono soggetti alle circolari CSSF 14/592. Gli attivi diversi dalla liquidità ricevuti a titolo di collateral devono rientrare nelle righe 1-3, non possono essere venduti, reinvestiti, dati in pegno o trasferiti in altro modo, e devono essere sufficientemente diversificati ed emessi da entità indipendenti, con aspettativa di non mostrare un'elevata correlazione con la performance della controparte. La liquidità ricevuta a titolo di collateral può essere depositata o investita esclusivamente in strumenti del mercato monetario o in FCM a breve termine conformi al Regolamento FCM. Gli attivi ricevuti a titolo di collateral sono soggetti alla politica di haircut descritta nella collateral policy della SICAV disponibile sul sito www.amundi.com	mark-to-market ogniqualvolta possibile, mark-to-model in caso contrario
9. Cartolarizzazioni e/o ABCP	- Devono essere sufficientemente liquidi e consistere in uno dei seguenti strumenti con scadenza legale all'emissione o scadenza residua pari o inferiore a 2 anni e tempo rimanente fino alla successiva data di revisione del tasso d'interesse pari o inferiore a 397 giorni: - una cartolarizzazione qualificata come "attività di livello 2B" ai sensi dell'articolo 13 del Regolamento delegato (UE) 2015/61; - un ABCP emesso da un programma di ABCP che soddisfa i requisiti previsti dall'articolo 11 del Regolamento FCM; - un ABCP o una cartolarizzazione semplice, trasparente e standardizzata (STS)	In relazione a una cartolarizzazione, deve trattarsi di uno strumento ammortizzabile con una vita media ponderata ("**WAL**") pari o inferiore a due (2) anni.	mark-to-market ogniqualvolta possibile, mark-to-model in caso contrario

Un FCM target è considerato collegato al Fondo se entrambi sono gestiti o controllati dalla stessa società di gestione o da società di gestione collegate, o se il Fondo detiene direttamente o indirettamente più del 10% del capitale o dei diritti di voto del FCM target.
Attivi diversi da quelli indicati sopra ai punti da 1 a 9, vendite allo scoperto, prestiti o finanziamenti in contanti, esposizione diretta o indiretta ad azioni o materie prime (anche tramite derivati, certificati che le rappresentano, indici basati su di esse o qualsiasi altro mezzo o strumento che generi un'esposizione ad esse) e accordi di prestito titoli o di presa a prestito titoli, o qualsiasi altro accordo che gravi sul patrimonio del comparto FCM non sono consentiti.

Limiti di diversificazione e concentrazione del Comparto FCM

Per garantire la diversificazione, ciascun comparto FCM è soggetto alle seguenti regole di diversificazione.

	Investimento/esposizione massimo/a, in % del patrimonio del comparto		
Categoria di titoli	**In qualsiasi emittente**	**Inoltre, Totale**	**Altro**
A. Strumenti del mercato monetario emessi o garantiti, separatamente o congiuntamente, dall'Unione europea, dalle amministrazioni nazionali, regionali e locali degli Stati membri o dalle loro banche centrali, dalla Banca centrale europea, dalla Banca europea per gli investimenti, dal Fondo europeo per gli investimenti, dal Meccanismo europeo di stabilità, dal Fondo europeo di stabilità finanziaria, da un'autorità centrale o da una banca centrale di un paese OCSE, dalla Repubblica Popolare Cinese, da Hong Kong e/o Singapore, dal Fondo monetario internazionale, dalla Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca di sviluppo del Consiglio d'Europa, dalla Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca dei regolamenti internazionali o da qualsiasi altra istituzione o organizzazione finanziaria internazionale rilevante cui appartengano uno o più Stati membri.			Fino al 100%, previa autorizzazione della CSSF e a condizione che il comparto FCM: - detenga titoli da almeno sei diverse emissioni dello stesso emittente; - limiti l'investimento in strumenti del mercato monetario della stessa emissione a un massimo del 30% del proprio patrimonio
B. Strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni e ABCP emessi dallo stesso soggetto	5%	15% in un unico organismo	Deroga: un Comparto FCM VNAV può investire fino al 10%, a condizione che il valore totale di tali strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni e ABCP detenuti in ciascun emittente in cui investe oltre il 5% dei propri attivi non superi il 40% del valore dei propri attivi. Esposizione aggregata a cartolarizzazioni e ABCP fino al 20% (15% per quelli non STS).
C. Depositi bancari effettuati presso la stessa istituzione di credito	10%		
D. Derivati OTC con qualsiasi altra controparte	5%		
E. Quote o azioni di FCM	5% in un solo FCM target		Massimo 17,5% complessivo in FCM target. Qualora il 10% o più sia investito in FCM target, il Comparto deve indicare il livello massimo delle commissioni di gestione che possono essere addebitate sia al Comparto FCM stesso sia agli altri FCM in cui investe, e la relazione annuale deve riportare la proporzione massima delle commissioni di gestione addebitate sia al Comparto FCM stesso sia agli altri FCM in cui investe.
F. obbligazioni emesse da un singolo ente creditizio avente sede legale in uno Stato membro e soggetto, per legge, a una vigilanza pubblica speciale volta a tutelare gli obbligazionisti.	10%		Le somme derivanti dall'emissione di tali obbligazioni devono essere investite in attivi che, per tutta la durata di validità delle obbligazioni stesse, siano in grado di coprire i crediti derivanti dalle obbligazioni e che, in caso di insolvenza dell'emittente, siano utilizzati in via prioritaria per il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi maturati. Quando un comparto FCM investe più del 5% del proprio patrimonio in tali obbligazioni emesse da un singolo emittente, il valore complessivo di tali investimenti non deve superare il 40% del valore del patrimonio del Fondo.
G. obbligazioni emesse da un singolo istituto di credito che soddisfano i requisiti di cui al punto (f) dell'articolo 10, paragrafo 1, o al punto (c) dell'articolo 11, paragrafo 1, del Regolamento delegato (UE) 2015/61.	20%		Quando un comparto FCM investe più del 5% del proprio patrimonio in tali obbligazioni emesse da un singolo emittente, il valore complessivo di tali investimenti non deve superare il 60% del valore del patrimonio del Fondo.
H. Pronti contro termine passivi			Attivi ricevuti: esposizione verso un singolo emittente fino al 15%, salvo che tali attivi assumano la forma di strumenti del mercato monetario che rispettino i requisiti della deroga al 100% ai sensi della riga 1. Importo aggregato di liquidità fornito alla stessa controparte fino al 15%.

Le società appartenenti allo stesso gruppo ai fini della redazione del bilancio consolidato, come definito nella Direttiva 2013/34/UE relativa ai bilanci d'esercizio, bilanci consolidati e relazioni di determinate tipologie di imprese, o in conformità alle regole contabili internazionali riconosciute, sono considerate come un unico soggetto ai fini del calcolo dei limiti sopra indicati.

Un FCM o un comparto FCM deve essere considerato come un FCM distinto ai fini del calcolo dei limiti sopra indicati.
Un comparto FCM non può detenere diritti di voto che gli consentano di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un emittente. Inoltre, un Comparto FCM non può detenere più del 10% degli strumenti del mercato monetario, delle cartolarizzazioni e degli ABCP emessi da un singolo soggetto. Tale limite non si applica agli strumenti del mercato monetario emessi o garantiti dall'Unione europea, dalle amministrazioni nazionali, regionali e locali degli Stati membri o dalle loro banche centrali, dalla Banca centrale europea, dalla Banca europea per gli investimenti, dal Fondo europeo per gli investimenti, dal Meccanismo europeo di stabilità, dal Fondo europeo di stabilità finanziaria, da un'autorità centrale o banca centrale di un paese terzo, dal Fondo monetario internazionale, dalla Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca di sviluppo del Consiglio d'Europa, dalla Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, dalla Banca dei regolamenti internazionali, o da qualsiasi altra istituzione o organizzazione finanziaria internazionale rilevante cui appartengano uno o più Stati membri.

Regole di portafoglio per i comparti FCM standard

Un comparto FCM standard deve rispettare in via continuativa tutti i seguenti requisiti:
- il suo portafoglio deve avere in ogni momento una vita media ponderata ("WAM") non superiore a 6 mesi;
- il suo portafoglio deve avere in ogni momento una vita media residua ("WAL") non superiore a 12 mesi, fatte salve le disposizioni del secondo e terzo comma;
- almeno il 7,5% del suo patrimonio deve essere costituito da attivi a scadenza giornaliera, da pronti contro termine passivi risolvibili con un preavviso di un giorno lavorativo o da liquidità prelevabile con un preavviso di un giorno lavorativo. Un comparto FCM standard non può acquisire alcun attivo diverso da un attivo a scadenza giornaliera qualora tale acquisizione comporti che il comparto FCM standard investa meno del 7,5% del proprio portafoglio in attivi a scadenza giornaliera;
- almeno il 15% del suo patrimonio deve essere costituito da attivi a scadenza settimanale, da pronti contro termine passivi risolvibili con un preavviso di cinque giorni lavorativi o da liquidità prelevabile con un preavviso di cinque giorni lavorativi. Un Comparto FCM standard non può acquisire alcun attivo diverso da un attivo a scadenza settimanale qualora tale acquisizione comporti che il Comparto FCM standard investa meno del 15% del proprio portafoglio in attivi a scadenza settimanale;
- ai fini del calcolo sopra indicato, strumenti del mercato monetario od unità od azioni di altri FCM possono essere inclusi tra gli attivi a scadenza settimanale fino al 7,5% del suo patrimonio, a condizione che siano rimborsabili e regolabili entro cinque giorni lavorativi.

Ai fini del secondo punto sopra, nel calcolo della vita media ponderata (WAL) dei titoli, compresi gli strumenti finanziari strutturati, un comparto FCM standard deve basare il calcolo della scadenza sulla scadenza residua fino al rimborso legale degli strumenti. Tuttavia, qualora uno strumento finanziario incorpori un'opzione put, un Comparto FCM standard può basare il calcolo della scadenza sulla data di esercizio dell'opzione put anziché sulla scadenza residua, ma solo se tutte le seguenti condizioni sono sempre soddisfatte:
- l'opzione put può essere liberamente esercitata da tale Comparto FCM standard alla data di esercizio;
- il prezzo di esercizio dell'opzione put rimane vicino al valore atteso dello strumento alla data di esercizio;
- la strategia d'investimento di tale Comparto FCM standard implica un'elevata probabilità che l'opzione venga esercitata alla data di esercizio.

In deroga a quanto sopra, nel calcolo della WAL per le cartolarizzazioni e gli ABCP, un comparto FCM standard può invece, nel caso di strumenti ammortizzabili, basare il calcolo della scadenza su uno dei seguenti criteri:
- il profilo di ammortamento contrattuale di tali strumenti;
- il profilo di ammortamento degli attivi sottostanti dai quali derivano i flussi di cassa per il rimborso di tali strumenti.

Qualora i limiti sopra indicati vengano superati per cause indipendenti dalla volontà del Comparto FCM o a seguito dell'esercizio di diritti di sottoscrizione o rimborso, detto Comparto FCM deve adottare come obiettivo prioritario la correzione della situazione, tenendo debitamente conto degli interessi dei propri Azionisti.
Un comparto FCM standard non può assumere la forma di un FCM CNAV di debito pubblico né di un FCM LVNAV.

Procedura interna di valutazione della qualità creditizia applicabile ai comparti FCM

Descrizione dello scopo della procedura

La Società di gestione ha la responsabilità finale dell'istituzione, dell'attuazione e dell'applicazione costante di una procedura interna di valutazione della qualità creditizia per determinare la qualità creditizia degli strumenti del mercato monetario, delle cartolarizzazioni e degli ABCP le cui caratteristiche sono state così definite:
- Lo scopo della procedura interna di valutazione della qualità creditizia è stabilire i principi e le metodologie da applicare sistematicamente per determinare la qualità investibile dei crediti per la SICAV, in conformità al Regolamento FCM. La procedura specifica il processo attraverso il quale, tra l'altro, i crediti in deterioramento devono essere monitorati per evitare di mantenere crediti che possano andare in default.
- La procedura interna di valutazione della qualità creditizia è stata definita dal Comitato Rischi di Credito sotto la responsabilità della Società di Gestione.
- Il Comitato Rischi di Credito è istituito a livello di gruppo Amundi ed è indipendente dai team di investimento.
- Un team indipendente di analisi del credito e gestione dei limiti, operante sotto la responsabilità della Società di Gestione, a livello di gruppo Amundi e con sede a Parigi (Francia), applica le metodologie che si rendono necessarie in tutte le fasi principali del ciclo d'investimento: raccolta delle informazioni, analisi e valutazione della qualità creditizia, raccomandazioni per la convalida da parte del Comitato Rischi di Credito, monitoraggio dei crediti come convalidato dal Comitato, monitoraggio specifico dei crediti in deterioramento e dei casi di allerta, gestione dei casi di superamento dei limiti.
- Le metodologie sono riesaminate e convalidate tutte le volte necessarie e almeno una volta l'anno, per adattarle al portafoglio corrente e alle condizioni esterne. In caso di modifica delle metodologie, tutte le valutazioni interne del credito interessate sono riesaminate il prima possibile in conformità con il Regolamento FCM.
- I crediti idonei per i fondi del mercato monetario sono riesaminati almeno una volta l'anno, e tutte le volte richiesto dagli sviluppi che incidono sulla qualità creditizia.

Descrizione degli input per la valutazione della qualità creditizia:
Le metodologie per la valutazione della qualità creditizia considerano la redditività, la solvibilità e la liquidità, sulla base di specifici elementi quantitativi e qualitativi che variano a seconda del tipo di emittenti (amministrazioni nazionali, regionali o locali, società finanziarie e società non finanziarie) e della tipologia di classe di attivi/strumenti (privi di rating, cartolarizzati, garantiti, subordinati, ecc.).

Le metodologie tengono conto di indicatori quantitativi e qualitativi che consentono di valutare, in modo prudente, sistematico e continuativo, l'affidabilità delle informazioni e la visibilità, nel breve e medio termine, della sostenibilità dell'emittente (sia dal punto di vista intrinseco sia nel contesto in cui esso opera) e delle relative emissioni.

I criteri rilevanti utilizzati per l'analisi variano a seconda dei tipi di emittenti e dei rispettivi settori di attività. Gli elementi presi in considerazione comprendono:

- indicatori quantitativi, quali dati operativi e finanziari riportati, analizzati non solo alla chiusura dei conti ma anche nel loro andamento nel tempo e rivalutati se necessario, per stimare la redditività, la solvibilità, il rischio di insolvenza e gli indici di liquidità considerati i più rappresentativi possibile;
- indicatori qualitativi, quali accesso ai finanziamenti, gestione operativa e aziendale, strategia, governance, reputazione, valutati in termini di coerenza, credibilità o sostenibilità nel breve e medio termine, nonché alla luce della situazione macroeconomica e dei mercati finanziari;
- la natura a breve termine dell'attivo/strumento;
- per gli strumenti finanziari strutturati, il rischio operativo e di controparte insito nella transazione finanziaria strutturata e, in caso di esposizione a cartolarizzazioni, il rischio di credito dell'emittente, la struttura della cartolarizzazione e il rischio di credito degli attivi sottostanti;
- le fonti di informazione devono essere sufficienti, multiple, aggiornate e affidabili, basate su un sistema efficiente, composto da:
- alla fonte: relazioni annuali e pubblicazioni sui siti degli emittenti, presentazioni degli emittenti in incontri bilaterali (one-to-one) o roadshow;
- sul mercato: presentazioni verbali o scritte delle agenzie di rating, ricerche interne/esterne di sell-side o informazioni pubbliche/ media.

I Comparti, diversi dai Comparti FCM, possono utilizzare qualsiasi derivato consentito per la gestione efficiente del portafoglio.

La valutazione della qualità creditizia dà luogo a una raccomandazione che indica un livello di codice di rischio e un limite per ciascun desk di gestione. I codici di rischio rappresentano i diversi livelli di qualità creditizia, con una scala che va da 1 (solida) a 6 (bassa). In caso di sviluppi ed eventi che incidano negativamente sulla qualità dei crediti con vari gradi di gravità, i codici di rischio vengono declassati di conseguenza, fino al livello di codice di rischio 4, 5 o 6. Non vi è alcun affidamento meccanico sui rating esterni. Una nuova valutazione della qualità creditizia viene effettuata ogniqualvolta vi sia una variazione sostanziale che possa avere un impatto sulla valutazione esistente dell'emittente e dello strumento, come ulteriormente richiesto e disciplinato dalla normativa pertinente emanata dall'ESMA.

I limiti sono determinati in base alla qualità creditizia, alla dimensione dell'emittente e alla quota nel debito consolidato dell'emittente. Il Comitato Rischi di Credito è convocato ogni mese e, se necessario, in qualsiasi momento su base ad hoc, e convalida le raccomandazioni creditizie che devono essere preventivamente validate dal Responsabile incaricato dell'analisi del rischio di credito e della gestione dei limiti.

Il Comitato Rischi di Credito è presieduto dal Vice Direttore Generale del gruppo Amundi e, in sua assenza, dal Responsabile del Rischio del gruppo Amundi. Il Comitato è inoltre composto dai membri permanenti che sono i Responsabili (e, in loro assenza, i loro sostituti) delle linee di business supervisionate, inclusi i settori Mercato Monetario, Compliance e Audit, nonché i responsabili della Gestione del Rischio e dell'Analisi del Credito all'interno della linea di business Rischi.

Le raccomandazioni creditizie validate dal Comitato Rischi di Credito sono comunicate alla Società di Gestione, che le esamina e le valida con frequenza adeguata. Eventuali divergenze su una raccomandazione devono essere comunicate al Comitato Rischi di Credito e al Responsabile incaricato dell'analisi del rischio di credito e della gestione dei limiti per la valutazione del parere della Società di Gestione.
In caso di violazione, si applica la procedura pertinente al fine di regolarizzare la situazione:

- mediante una vendita immediata degli attivi in violazione, per rispettare i limiti;
- mediante una gestione a esaurimento degli attivi in violazione, che viene poi seguita in eccesso, se giustificato;
- oppure mediante un incremento del limite che assorba l'eccesso, se giustificato.

Tali decisioni devono essere registrate per iscritto conformemente all'articolo 7 del Regolamento delegato (UE) 2018/990.

Gestione della liquidità e KYC

Il Gestore degli investimenti di qualsiasi Comparto FCM applica costantemente procedure di gestione della liquidità per valutare la capacità del Comparto FCM di mantenere un livello adeguato di liquidità, tenendo conto dei profili di liquidità dei vari attivi del Comparto, delle concentrazioni del fondo e delle volatilità dei flussi previste sulla base delle informazioni di know your customer degli azionisti (che includono diversi elementi come la loro dimensione, eventuali correlazioni e comportamenti) e altre passività imputabili al patrimonio del Comparto FCM.

Gli investitori nei Comparti FCM devono fornire, e autorizzare gli intermediari a fornire, le informazioni richieste dalla SICAV, dalla Società di Gestione, dal Gestore degli investimenti o da un delegato affinché la Società di Gestione possa adempiere agli obblighi di "Know your customer" previsti dall'articolo 27 del Regolamento FCM. Tali informazioni devono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il tipo di investitore, il numero di azioni detenute da ciascun investitore e l'andamento dei flussi in entrata e in uscita relativi a ciascun investitore.

Dette informazioni sono richieste al fine di consentire alla Società di Gestione di considerare: (a) schemi identificabili nei fabbisogni di liquidità degli investitori, inclusa l'evoluzione ciclica del numero di azioni del relativo comparto FCM; (b) l'avversione al rischio degli investitori; e (c) il grado di correlazione o i legami stretti tra investitori, al fine di consentire al Gestore di gestire in modo adeguato la liquidità e la concentrazione degli investitori del relativo comparto FCM.

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).
Benché la politica d'investimento specifica dei Comparti non escluda l'utilizzo di alcun tipo di derivato, le seguenti tipologie costituiscono attualmente i derivati più comunemente utilizzati dai Comparti (per i Comparti FCM si rinvia alla sezione "Regole relative ai Comparti FCM" del presente Prospetto):
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

Coerentemente con la propria politica d'investimento, un Comparto diverso da un FCM può utilizzare strumenti derivati per la copertura di diverse tipologie di rischio, per una gestione efficiente del portafoglio o per ottenere un'esposizione a determinati investimenti o mercati. In coerenza con la propria politica d'investimento, un comparto diverso da un comparto FCM può utilizzare derivati per coprirsi da vari tipi di rischio, per la gestione efficiente del portafoglio o per ottenere esposizione a determinati investimenti o mercati.

Copertura valutaria

Un Comparto può effettuare operazioni di copertura valutaria a livello di Classe di azioni per le Classi di azioni con copertura valutaria, al fine di coprire il rischio derivante dalle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta della Classe e la valuta o le valute nelle quali sono denominati gli investimenti del Comparto. In casi specifici (classi di azioni H1), il Comparto può effettuare operazioni di copertura valutaria a livello di Classe di azioni per le Classi di azioni con copertura valutaria, al fine di coprire il rischio derivante dalle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta della Classe di azioni e la Valuta base del relativo Comparto.

Sebbene ciò non sia intenzionale, fattori esterni al di fuori del controllo del Comparto potrebbero determinare posizioni sovracoperte o sottocoperte.
La Società, per conto del relativo Comparto, garantirà che le posizioni sottocoperte non siano inferiori al 95% della quota del valore patrimoniale netto della Classe che deve essere coperta e monitorerà costantemente tali posizioni per assicurare che non siano mantenute da un mese all'altro. Le posizioni sovracoperte non supereranno il 105% del valore patrimoniale netto della Classe di azioni con copertura valutaria e le posizioni coperte saranno monitorate costantemente per garantire che eventuali posizioni significativamente superiori al 100% del valore patrimoniale netto non siano mantenute da un mese all'altro.
Nel caso in cui la copertura valutaria della relativa Classe di azioni con copertura valutaria registri una perdita prima di un adeguamento o di un ribilanciamento, la relativa Classe di azioni con copertura valutaria avrà un'esposizione ai titoli superiore al proprio valore patrimoniale netto, poiché quest'ultimo comprenderà sia il valore dei titoli sottostanti sia la perdita non realizzata sulla copertura valutaria. Viceversa, nel caso in cui la copertura valutaria della relativa Classe di azioni con copertura valutaria registri un guadagno prima di un adeguamento o di un ribilanciamento, la relativa Classe di azioni con copertura valutaria avrà un'esposizione ai titoli inferiore al proprio valore patrimoniale netto, poiché, in tal caso, il valore patrimoniale netto comprenderà un guadagno non realizzato sulla copertura valutaria. Tutti i costi connessi a tale copertura saranno sostenuti separatamente dalle relative Classi di azioni con copertura valutaria. Tutti gli utili e le perdite che possono essere realizzati dalle Classi di azioni con copertura valutaria di un Comparto a seguito di tali operazioni di copertura saranno attribuiti alla relativa Classe di azioni con copertura valutaria. Le operazioni di copertura saranno chiaramente attribuibili alle relative Classi di azioni con copertura valutaria.

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, diversi dai Comparti FCM, possono utilizzare qualsiasi derivato consentito per la 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.

Esposizione tramite derivati

I Comparti, diversi dai Comparti FCM, possono utilizzare qualsiasi derivato consentito come sostituto dell'investimento diretto, vale a dire per ottenere esposizione d'investimento a qualsiasi titolo, mercato, indice, tasso o strumento 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. I Comparti FCM sono soggetti a vincoli specifici ulteriormente descritti nella sezione "Regole relative ai Comparti FCM (fondi del mercato monetario)".
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, diverso da un Comparto FCM, può concedere in prestito titoli o strumenti di portafoglio, direttamente o tramite una delle seguenti modalità:

- 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, diverso da un Comparto FCM, 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 alla circolare CSSF 08/356 (per i Comparti diversi dai Comparti FCM) e alle circolari CSSF 13/559 e 14/592 e al Regolamento FCM per i Comparti FCM.

GESTIONE DELLA GARANZIA PER OPERAZIONI IN DERIVATI OTC E TECNICHE E STRUMENTI SU OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI

Quando un Comparto, diverso da un Comparto FCM, stipula operazioni in derivati OTC, inclusi i Total Return Swaps, e tecniche e strumenti su operazioni di finanziamento tramite titoli, tutte le garanzie collaterali utilizzate per ridurre l'esposizione al rischio di controparte devono rispettare le linee guida ESMA 2014/937 e la Circolare CSSF 14/592.

Garanzia accettabile

Nell'ambito delle operazioni in derivati OTC (inclusi i Total Return Swap) e delle operazioni temporanee di acquisto e vendita di titoli, il Comparto, diverso da un Comparto FCM, può ricevere titoli e liquidità a titolo di garanzia (collateral). Per ulteriori dettagli sulle regole dei Comparti FCM relative al collateral ammissibile, si rinvia alla sezione "Regole relative ai Comparti FCM" del presente Prospetto.

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 collateral, in conformità e come elencato nella Circolare CSSF 08/356 (per i Comparti diversi dai Comparti FCM), devono rispettare i 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

Qualsiasi liquidità fornita a titolo di garanzia può essere reinvestita solo in conformità alla circolare CSSF 08/356 (per i comparti diversi dai comparti FCM).

Eventuali altre attività fornite in garanzia non saranno riutilizzate.

Per le regole relative ai Comparti FCM riguardanti il reinvestimento della liquidità, si rinvia alla sezione "Regole relative ai Comparti FCM".

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;
- 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, salvo i FCM, 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).

I Comparti FCM non utilizzeranno altre tecniche di gestione efficiente del portafoglio diverse da quelle indicate nella tabella della sezione "Titoli e operazioni consentiti ai Comparti FCM".

Come specificato nella tabella sottostante, i Comparti utilizzano operazioni di finanziamento tramite titoli e total return swap su base continuativa e/o temporanea.

1. **Comparti a gestione passiva**

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	13,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi China CNY Bonds	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Core DAX	10,0%	33%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
AMUNDI DAX 50 ESG	5,0%	25%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI EMU Screened	5,0%	25%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi DJ Switzerland Titans 30	15,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi DIVDAX	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Core EUR Corporate Bond	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi EUR Corporate Bond 0-1Y ESG	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi EUR Corporate Bond 1-5Y ESG	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi EUR Floating Rate Corporate Bond ESG	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi EUR High Yield Corporate Bond ESG	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi EUR Short Term High Yield Corporate Bond ESG	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi USD High Yield Corporate Bond ESG	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi USD Floating Rate Corporate Bond ESG	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Core USD Corporate Bond	5,0%	33%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-

Amundi US Treasury Bond 0-1Y	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Global Government Tilted Green Bond	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi STOXX Europe 600 ESG	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Core STOXX Europe 600	15,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi SDAX	20,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Global Luxury (dal 21.09.2026)	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Prime USA	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Core US Treasury Bond	40,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Prime UK MID And Small Cap	15,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Prime Japan	15,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Prime Global Government Bond	25,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Prime Eurozone	10,0%	25%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Prime Europe	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Prime Euro Government Bond	20,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Prime Euro Government Bond 0-1Y	15,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Prime Emerging Markets	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi NYSE Arca Gold Bugs	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Gold Miners	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI World SRI Climate Paris Aligned	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI World Climate Transition	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI World Climate Paris Aligned	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI USA SRI Climate Paris Aligned	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI USA ESG Selection	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI UK IMI SRI Climate Paris Aligned	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Smart Cities	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Robotics & AI	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Pacific Ex Japan SRI Climate Paris Aligned	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Pacific ESG Broad Transition	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI North America ESG Broad Transition	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Nordic	1,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Japan SRI Climate Paris Aligned	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Japan ESG Broad Transition	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Broad Transition	15,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Europe Growth	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad Transition	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Europe ESG Broad Transition	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Europe Climate Paris Aligned	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI EMU SRI Climate Paris Aligned	0,0%	25%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI EMU Small Cap ESG Broad Transition	15,0%	20%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI EMU ESG Selection	0,0%	25%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI EMU ESG Broad Transition	5,0%	25%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI EMU Climate Paris Aligned	5,0%	25%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Emerging Markets SRI Climate Paris Aligned	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Emerging Markets ESG Broad Transition	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Emerging Markets ESG Selection	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI EM Asia SRI Climate Paris Aligned	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI EM Asia ESG Broad Transition	0,0%	25%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI China Tech	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI China ESG Selection	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Ac Far East Ex Japan ESG Selection	0,0%	35%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MDAX ESG	15,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-

Amundi Lifecycle 2039	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Lifecycle 2036	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Lifecycle 2033	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Lifecycle 2030	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Italy MIB ESG	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Italy BTP Government Bond 10Y	15,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Italy BTP Government Bond 1-3Y	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi USD Corporate Bond ESG	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Index MSCI World	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Core MSCI Europe	15,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Core MSCI Emerging Markets	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Core Global Government Bond	25,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi FTSE EPRA NAREIT Global	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi EUR Corporate Bond ESG	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Euro Aggregate Bond ESG	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Euro Lowest Rated IG Government Bond 1-3Y	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Euro Lowest Rated IG Government Bond	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Euro Government Bond Highest Rated Investment Grade	30,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Global Treasury Bond	5,0%	33%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Global Inflation-Linked Bond Select	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Global Corporate Bond 1-5Y Highest Rated ESG	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Global Corporate IG	5,0%	10%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Global Corporate Bond	5,0%	33%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Global Corporate Bond 1-5Y ESG	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Global Bioenergy	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Core Global Aggregate Bond	15,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Global Aggregate Bond 1-5Y ESG	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Global Aggregate Bond ESG	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Fixed Maturity 2029 Euro Government Bond Broad	30,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Fixed Maturity 2028 Euro Government Bond Yield +	30,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Fixed Maturity 2028 Euro Government Bond Broad	30,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Fixed Maturity 2027 Italy BTP Government Bond	30,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Fixed Maturity 2027 German Bund Government Bond	30,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Fixed Maturity 2027 Euro Government Bond Broad	30,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Fixed Maturity 2026 Euro Government Bond Broad	30,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi F.A.Z. 100	15,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Euro STOXX Select Dividend30	15,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Core Euro STOXX 50	15,0%	25%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Euro High Yield Bond ESG	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Euro Government Tilted Green Bond	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Euro Government Low Duration Tilted Green Bond	0,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Euro Government Bond 25+Y	5,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Core Euro Government Bond	40,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi STOXX Europe Defense	0,0%	0%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Singapore Straits Times	7,0%	30%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Europe Screened	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Core GBP Corporate Bond	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Fixed Maturity 2030 Euro Government Bond Broad	30,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi MSCI Global Small Cap OECD Ex USA	9,0%	10%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Global Government Bond GDP-Weighted	10,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Global ex-US Government Bond	25,0%	45%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-
Amundi Euro Stoxx	10,0%	25%	Temporaneo	0,00%	0,00%	-

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 STOXX Europe Select Dividend 30	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi ShortDAX Daily (-1X) Inverse	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi S&P 500 Buyback	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi S&P 500 Swap	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi Russell 2000	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi Global Luxury (fino al 20.09.2026)	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi PEA MSCI USA ESG Selection	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi PEA Dow Jones Iindustrial Average	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi Nasdaq-100 Swap	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi Core MSCI World Swap	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi MSCI World Ex Europe	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi MSCI World Swap	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi MSCI USA Minimum Volatility Factor	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi MSCI Switzerland	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi MSCI India Swap II	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi MSCI Europe Value Factor	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi MSCI Europe Quality Factor	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi MSCI Europe Momentum Factor	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi MSCI Europe Minimum Volatility Factor	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi MSCI Europe High Dividend Factor	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi MSCI Emerging Markets Swap	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi MSCI EM Latin America	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi MSCI EM Asia	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi Core MSCI China A Swap	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi JPX-NIKKEI 400	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi Japan Topix	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi FTSE EPRA NAREIT Global II	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi FTSE Epra Europe Real Estate	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi Nasdaq-100 Target Income	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi Euro STOXX 50 Target Income	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo
Amundi Core MSCI USA Swap	0,0%	0%	-	100,00%	100,00%	Continuo

2. **Comparti a gestione attiva**

COMPARTI FCM:

COMPARTI	Repo – atteso (%)	Repo – Massimo (%)	Repo - Condizioni d'uso (se applicabile)	I comparti FCM possono utilizzare derivati soltanto al fine di coprire il rischio di tasso di interesse o di cambio inerente ad altri investimenti del relativo comparto FCM.	Rev Repo - Massimo (%)	Pronti contro termine passivi – Condizioni d'uso (se applicabili)
Amundi EUR Cash Active	5,0%	10%	Temporaneo	5,0%	70%	Continuo
Amundi USD Cash Active	5,0%	10%	Temporaneo	5,0%	70%	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'8 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 Lifecycle 2039 Screened Select Index	Amundi Lifecycle 2039
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	FTSE Lifecycle 2036 Screened Select Index	Amundi Lifecycle 2036
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	FTSE Lifecycle 2033 Screened Select Index	Amundi Lifecycle 2033
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	FTSE Lifecycle 2030 Screened Select Index	Amundi Lifecycle 2030
TOPIX	Tokyo Stock Exchange, Inc.	TOPIX	Amundi Japan Topix
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	Indice FTSE Eurozone Target Maturity Government Bond Italy (Mid Price)	Amundi Italy BTP Government Bond 10Y
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	Indice FTSE Eurozone Italy Government 1-3Y (Mid Price)	Amundi Italy BTP Government Bond 1-3Y
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed	Amundi FTSE EPRA NAREIT Global
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	FFTSE Eurozone Lowest-Rated Government Bond IG 1-3Y	Amundi Euro Lowest Rated IG Government Bond 1-3Y
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	FTSE Eurozone Lowest- Rated Government Bond IG Index	Amundi Euro Lowest Rated IG Government Bond
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	FTSE Eurozone Highest-Rated Government Bond	Amundi Euro Government Bond Highest Rated Investment Grade
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed	Amundi FTSE EPRA NAREIT Global II
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe	Amundi FTSE Epra Europe Real Estate
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	Indice FTSE Euro Broad Government 2029 Maturity	Amundi Fixed Maturity 2029 Euro Government Bond Broad
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	Indice FTSE Euro Yield+ Government 2028 Maturity	Amundi Fixed Maturity 2028 Euro Government Bond Yield +
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	Indice FTSE Euro Broad Government 2028 Maturity	Amundi Fixed Maturity 2028 Euro Government Bond Broad
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	Indice FTSE Italy Government 2027 Maturity	Amundi Fixed Maturity 2027 Italy BTP Government Bond
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	Indice FTSE German Government 2027 Maturity	Amundi Fixed Maturity 2027 German Bund Government Bond

FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	Indice FTSE Euro Broad Government 2027 Maturity	Amundi Fixed Maturity 2027 Euro Government Bond Broad
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	Indice FTSE Euro Broad Government 2026 Maturity	Amundi Fixed Maturity 2026 Euro Government Bond Broad
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	Indice FTSE Euro Broad Government 2030 Maturity	Amundi Fixed Maturity 2030 Euro Government Bond Broad
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	FTSE GDP-Adjusted World Government Bond Index	Amundi Global Government Bond GDP-Weighted
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED	Straits Times Index	Amundi Singapore Straits Times

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**
STOXX	STOXX Limited	DAX 50 ESG+ NR	AMUNDI DAX 50 ESG
ICE Data Indices, LLC	ICE Data Services, LLC	Indice NYSE Arca Gold BUGS	Amundi Nyse Arca Gold Bugs
Euronext	Euronext Paris SA	CAC 40 ESG	Amundi CAC 40 ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Indice Bloomberg China Treasury + Policy Bank	Amundi China CNY Bonds
Stoxx	STOXX Limited	DAX INDEX	Amundi Core DAX
MSCI	MSCI Limited	MSCI EMU Screened Select ex Thermal Coal Index	Amundi MSCI EMU Screened
S&P	S&P Dow Jones Indices LLC	Dow Jones Switzerland Titans 30 Total Return Index	Amundi DJ Switzerland Titans 30
Stoxx	STOXX Limited	DivDAX Total Return Index	Amundi DIVDAX
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Euro Corporate Bond Index	Amundi Core EUR Corporate Bond
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Indice iBoxx MSCI ESG EUR Corporates 0-1 TCA	Amundi EUR Corporate Bond 0-1Y ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG Euro Corporate 1-5 Year Select Index	Amundi EUR Corporate Bond 1-5Y ESG
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	iBoxx MSCI ESG EUR FRN Investment Grade Corporates TCA	Amundi EUR Floating Rate 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
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
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG US Corporate High Yield Select Index	Amundi USD High Yield Corporate Bond ESG
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	iBoxx MSCI ESG USD FRN Investment Grade Corporates TCA	Amundi USD Floating Rate Corporate Bond ESG

Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Select Index	Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI US Corporate 1-5 Year ESG Sustainability SRI	AMUNDI USD CORPORATE BOND 1-5Y ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Indice Bloomberg US Corporate Liquid Issuer	Amundi Core USD Corporate Bond
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg US Short Treasury Index	Amundi US Treasury Bond 0-1Y
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Global Treasury Green Bond Tilted Index	Amundi Global Government Tilted Green Bond
Stoxx	STOXX Limited	STOXX Europe Select Dividend 30 Index	Amundi STOXX Europe Select Dividend 30
Stoxx	STOXX Limited	Indice STOXX Europe 600 ESG+	Amundi STOXX Europe 600 ESG
Stoxx	STOXX Limited	STOXX Europe 600 Index	Amundi Core STOXX Europe 600
Stoxx	STOXX Limited	SHORTDAX Index	Amundi ShortDAX Daily (1X) Inverse
Stoxx	STOXX Limited	SDAX Total Return Index	Amundi SDAX
S&P	S&P Dow Jones Indices LLC	S&P Global Luxury	Amundi Global Luxury
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
S&P	S&P Dow Jones Indices LLC	S&P 500	Amundi S&P 500 Swap
Russell	FRANK RUSSELL COMPANY ("Russell")	Russell 2000	Amundi Russell 2000
Solactive	Solactive AG	Solactive GBS United States Large & Mid Cap	Amundi Prime USA
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg U.S. Treasury Index	Amundi Core US Treasury Bond
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG Euro Corp BBB+ 0-3 Year Select Index	Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG UCITS ETF Acc
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 Japan Large & Mid Cap	Amundi Prime Japan
Solactive	Solactive AG	Solactive Global Developed Government Bond	Amundi Prime Global Government Bond
Solactive	Solactive AG	Indice Solactive GBS Developed Markets Eurozone Large & Mid Cap	Amundi Prime Eurozone

Solactive	Solactive AG	Solactive GBS Developed Markets Europe Large & Mid Cap EUR	Amundi Prime Europe
Solactive	Solactive AG	Solactive Eurozone Government Bond	Amundi Prime Euro Government Bond
Solactive	Solactive AG	Solactive Eurozone Government Bond 0-1 Year Index	Amundi Prime Euro Government Bond 0-1Y
Solactive	Solactive AG	Solactive GBS Emerging Markets Large & Mid Cap USD	Amundi Prime Emerging Markets
MSCI	MSCI Limited	MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped	Amundi PEA MSCI USA ESG Selection
S&P	S&P Dow Jones Indices LLC	Indice Dow Jones Industrial Average	Amundi PEA Dow Jones Iindustrial Average
S&P	S&P Dow Jones Indices LLC	Solactive Developed Markets Pure Gold Miners Index NTR (USD)	Amundi Gold Miners
Nasdaq	Nasdaq Copenhagen A/S	NASDAQ-100	Amundi Nasdaq-100 Swap
MSCI	MSCI Limited	MSCI World SRI filtered PAB Index	Amundi MSCI World SRI Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	MSCI WORLD	Amundi Core MSCI World Swap
MSCI	MSCI Limited	MSCI World ex Europe	Amundi MSCI World Ex Europe
MSCI	MSCI Limited	MSCI World Climate Change CTB Select	Amundi MSCI World Climate Transition
MSCI	MSCI Limited	Indice MSCI World Climate Change Paris Aligned Select	Amundi MSCI World Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	MSCI WORLD	Amundi MSCI World Swap
MSCI	MSCI Limited	MSCI USA SRI filtered PAB Index	Amundi MSCI USA SRI Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	MSCI USA Minimum Volatility	Amundi MSCI USA Minimum Volatility Factor
MSCI	MSCI Limited	MSCI USA ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped Index	Amundi MSCI USA ESG Selection
MSCI	MSCI Limited	MSCI UK IMI filtered PAB Index	Amundi MSCI UK IMI SRI Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	MSCI Switzerland	Amundi MSCI Switzerland
MSCI	MSCI Limited	MSCI ACWI IMI Smart Cities Filtered	Amundi MSCI Smart Cities
MSCI	MSCI Limited	MSCI ACWI Net TR USD Index	Amundi Core MSCI ACWI Swap
MSCI	MSCI Limited	MSCI ACWI IMI Robotics & AI Filtered	Amundi MSCI Robotics & AI
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG Euro Corp BBB+ 0-3 Year Select Index	Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG

MSCI	MSCI Limited	MSCI Pacific ex Japan SRI filtered PAB Index	Amundi MSCI Pacific Ex Japan SRI Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	Indice MSCI Pacific ESG Broad CTB Select	Amundi MSCI Pacific ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	Indice MSCI North America ESG Broad CTB Select	Amundi MSCI North America ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI Nordic Countries	Amundi MSCI Nordic
MSCI	MSCI Limited	MSCI Japan SRI Filtered PAB	Amundi MSCI Japan SRI Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	MSCI Japan ESG Broad CTB Select	Amundi MSCI Japan ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI India	Amundi MSCI India Swap II
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	Indice MSCI Europe Small Cap ESG Broad CTB Select	Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Quality	Amundi MSCI Europe Quality Factor
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Momentum	Amundi MSCI Europe Momentum Factor
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Minimum Volatility	Amundi MSCI Europe Minimum Volatility Factor
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe High Dividend Yield	Amundi MSCI Europe High Dividend Factor
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Growth	Amundi MSCI Europe Growth
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad CTB Select	Amundi MSCI Europe ex Switzerland ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe ESG Broad CTB Select	Amundi MSCI Europe ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Climate Paris Aligned Filtered PAB Index	Amundi MSCI Europe Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	MSCI EMU SRI filtered PAB Index	Amundi MSCI EMU SRI Climate Paris Aligned
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 EMU ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped Index	Amundi MSCI EMU ESG Selection
MSCI	MSCI Limited	MSCI EMU ESG Broad CTB Select Net Total Return Index	Amundi MSCI EMU ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI EMU Climate Paris Aligned Filtered PAB Index	Amundi MSCI EMU Climate Paris Aligned

MSCI	MSCI Limited	MSCI Emerging Markets SRI filtered PAB Index	Amundi MSCI Emerging Markets SRI Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	MSCI Emerging Markets ESG Broad CTB Select	Amundi MSCI Emerging Markets ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI Emerging Markets	Amundi MSCI Emerging Markets Swap
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 EM ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped Index	Amundi MSCI Emerging Markets ESG Selection
MSCI	MSCI Limited	MSCI Emerging Markets Latam	Amundi MSCI EM Latin America
MSCI	MSCI Limited	MSCI EM Asia SRI filtered PAB Index	Amundi MSCI EM Asia SRI Climate Paris Aligned
MSCI	MSCI Limited	MSCI EM Asia ESG Broad CTB Select Net USD Index	Amundi MSCI EM Asia ESG Broad Transition
MSCI	MSCI Limited	MSCI Emerging Markets Asia	Amundi MSCI EM Asia
MSCI	MSCI Limited	MSCI China Tech IMI All Share Stock Connect Filtered Index	Amundi MSCI China Tech
MSCI	MSCI Limited	MSCI China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped Index	Amundi MSCI China ESG Selection
MSCI	MSCI Limited	Indice MSCI China A	Amundi Core MSCI China A Swap
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
Stoxx	STOXX Limited	MDAX ESG+ (NR) EUR Index	Amundi MDAX ESG
Nikkei	Tokyo Stock Exchange, Inc.	JPX-Nikkei 400	Amundi JPX-NIKKEI 400
Euronext	Euronext Paris SA	Indice MIB ESG	Amundi Italy MIB ESG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG US Corporate Select Index	Amundi USD Corporate Bond ESG
MSCI	MSCI Limited	MSCI World	Amundi Index MSCI World
MSCI	MSCI Limited	Indice MSCI EUROPE	Amundi Core MSCI Europe
MSCI	MSCI Limited	MSCI Emerging Markets	Amundi Core MSCI Emerging Markets
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 MSCI ESG Euro Aggregate Sector Neutral Select Index	Amundi Euro Aggregate Bond ESG

Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Global Aggregate Treasuries Index	Amundi Global Treasury Bond
J.P. Morgan	J.P. Morgan Securities LLC	J.P. Morgan Global Inflation 1-10 Year Tilted	Amundi Global Inflation-Linked Bond Select
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg MSCI ESG Global Corporate High Yield Select Index	Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG
J.P. Morgan	J.P. Morgan Securities LLC	J.P. Morgan EMBI Global Diversified Select Index	Amundi USD Emerging Markets Government Bond
J.P. Morgan	J.P. Morgan Securities LLC	J.P. MORGAN Government Bond Index Global (GBI Global)	Amundi Core Global Government Bond
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")	Bloomberg Global Corporate IG select	Amundi Global Corporate IG
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index	Amundi Global Corporate Bond
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 BioEnergy Screened Index	Amundi Global Bioenergy
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Global Aggregate	Amundi Core Global Aggregate Bond
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 MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized Sector Neutral Select Index	Amundi Global Aggregate Bond ESG
Solactive	Solactive AG	F.A.Z Index	Amundi F.A.Z. 100
Stoxx	STOXX Limited	Indice EURO STOXX Select Dividend 30 (Net Return) EUR	Amundi Euro STOXX Select Dividend30
Stoxx	STOXX Limited	EURO STOXX 50	Amundi Core Euro STOXX 50
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA	Amundi Euro High Yield Bond 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")	Indice Bloomberg Euro Treasury 50bn 25+ Year Bond	Amundi Euro Government Bond 25+Y

Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Indice Bloomberg Euro Treasury 50bn Bond	Amundi Core Euro Government Bond
Stoxx	STOXX Limited	STOXX Europe Total Market Defense Capped Index	Amundi STOXX Europe Defense
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Screened ex-Thermal Coal Index	Amundi MSCI Europe Screened
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Sterling Corporate Bond Index	Amundi Core GBP Corporate Bond
MSCI	MSCI Limited	MSCI World ex USA OECD Custom Countries Small Cap Index	Amundi MSCI Global Small Cap OECD Ex USA
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Global Treasury Large Markets DM ex US Index	Amundi Global ex-US Government Bond
Nasdaq	Nasdaq Copenhagen A/S	Nasdaq - 100 8% Income Target Index	Amundi Nasdaq-100 Target Income
Stoxx	STOXX Limited	EURO STOXX 50 Covered Call Target Income 8% Index	Amundi Euro STOXX 50 Target Income

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
UCITS 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 www.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 www.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, 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.

4. 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 sui mercati secondari".

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.

Ciascun NAV è espresso nella valuta designata della classe di azioni (e, per alcune classi di azioni, anche in altre valute) ed è calcolato almeno a due decimali, ad eccezione dei Comparti FCM, per i quali il NAV è arrotondato al massimo al punto base più vicino. 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;
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 di norma 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.

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. Per i Comparti a gestione attiva, la SICAV beneficia dell'esenzione dalla tassa di sottoscrizione ("taxe d'abonnement") fintanto che i relativi Comparti restano quotati. Quando esistono più classi o Comparti all'interno di un fondo OICVM quotato, l'esenzione si applica solo alla classe o al Comparto che si qualifica come ETF.

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).

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 de 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 di mercato equa:

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 9 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 5 marzo 2020.

Autorità di regolamentazione:
Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
283, route d'Arlon
L-1150 Lussemburgo

Numero di iscrizione al Registro delle imprese di Lussemburgo: 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

Grégory BERTHIER
Head of Product Engineering - Product Development & Structuring - Amundi ETFs, Indexing & Smart Beta
Amundi Asset Management
91-93, boulevard Pasteur
75015 Parigi, Francia

Lucien CAYTAN
Independent director

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 – www.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 9 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

Deloitte Audit
20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Lussemburgo
Granducato del 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 www.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 www.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 1 gennaio 2018 e pubblicato nel RESA in data 8 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 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. 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

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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 35,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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").
Il Comparto si prefigge di promuovere le seguenti caratteristiche ambientali e sociali:

- riduzione del 30% dell'intensità delle emissioni di carbonio rispetto all'Indice principale
- miglioramento del punteggio ESG rispetto all'Indice principale

- miglioramento del “rapporto tra quota verde e quota marrone” (green to brown share ratio) rispetto all’Indice principale.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 CAC 40 ESG (l'"Indice") è costruito partendo dall'Indice CAC 40 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, estrazione di carbone termico, generazione di energia alimentata a carbone, scisti e sabbie bituminose, petrolio e tabacco non sono idonee all'inserimento nell'Indice.

Tutte le società ammesse nell'Indice principale sono selezionate nella composizione dell'Indice. Se il pool di società ammesse contiene meno di 35 componenti, saranno aggiunte ulteriori società dell'universo dell'Indice CAC Large 60 che soddisfano i criteri di idoneità, in ordine di capitalizzazione di mercato a flottante libero più elevata, fino a raggiungere un numero totale di 35 società selezionate. La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata da un processo di ottimizzazione in modo da rispettare i seguenti vincoli:

- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- miglioramento del punteggio ESG rispetto all'Indice principale
- miglioramento del "rapporto tra quota verde e quota marrone" (green to brown share ratio) rispetto all'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.

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, 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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?

☒ 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.
- **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[36].
- **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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice CAC 40 ESG (l'"Indice") e intende ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

L'Indice CAC 40 ESG è un indice azionario basato sull'Indice CAC 40 che rappresenta i 40 titoli più grandi e più attivamente negoziati quotati sul mercato azionario di Parigi (l'"Indice principale"). L'Indice esclude le società dall'Indice principale sulla base di criteri ambientali, sociali o di governance e si prefigge di conseguire una riduzione minima del 30% dell'intensità delle emissioni di carbonio rispetto al suo Indice principale, a un miglioramento del punteggio ESG e a un miglioramento del "rapporto tra quota verde e quota marrone" (green to brown share ratio) rispetto all'Indice principale.

36 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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") si basa sull'Indice CAC 40 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, estrazione di carbone termico, generazione di energia alimentata a carbone, scisti e sabbie bituminose, petrolio e tabacco non sono idonee all'inserimento nell'Indice.

Tutte le società ammesse nell'Indice principale sono selezionate nella composizione dell'Indice. Se il pool di società ammesse contiene meno di 35 componenti, saranno aggiunte ulteriori società dell'universo dell'Indice CAC Large 60 che soddisfano i criteri di idoneità, in ordine di capitalizzazione di mercato a flottante libero più elevata, fino a raggiungere un numero totale di 35 società selezionate.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata da un processo di ottimizzazione in modo da rispettare i seguenti vincoli:

- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Indice principale
- miglioramento del punteggio ESG rispetto all'Indice principale
- miglioramento del "rapporto tra quota verde e quota marrone" (green to brown share ratio) rispetto all'Indice principale.

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

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

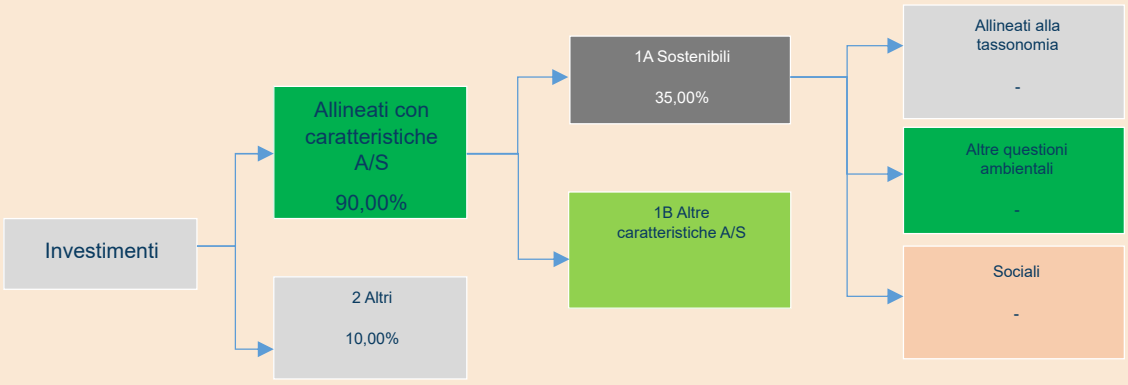
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 35,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[37] ?

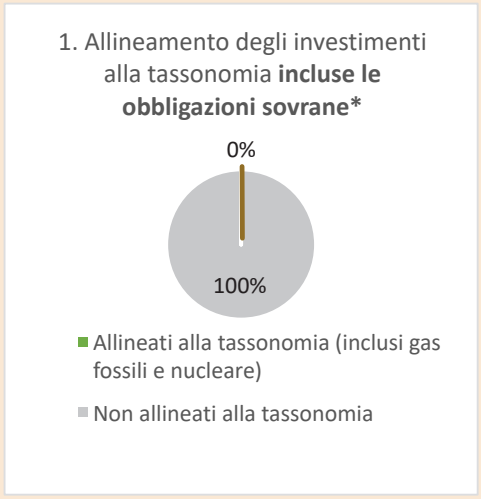
☐ Sì:

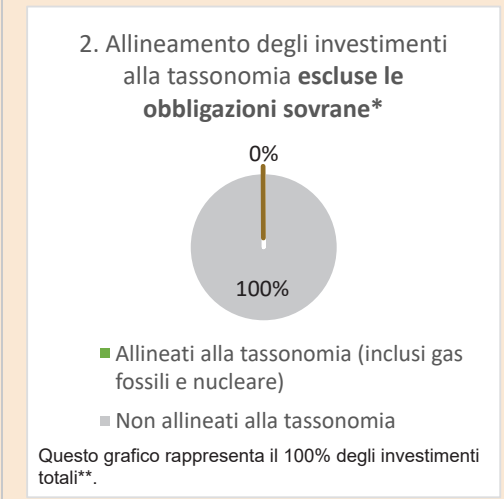
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[37] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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 relativo a una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale, come specificato nel presente Allegato, con l'impegno in merito all'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 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 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 Comparto 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 è un indice azionario che rappresenta i 40 titoli più grandi e più attivamente negoziati quotati sul mercato azionario di Parigi (l'"Indice principale"). L'Indice esclude le società dall'Indice principale sulla base di criteri ambientali, sociali o di governance e si prefigge di conseguire una riduzione minima del 30% dell'intensità delle emissioni di carbonio rispetto al suo Indice principale, a un miglioramento del punteggio ESG e a un miglioramento del "rapporto tra quota verde e quota marrone" (green to brown share ratio) rispetto all'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

(fino al 31 maggio 2026)

Modello di 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.

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**
- ☒ **No**

- ☐ 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
- ☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15,00% 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
- ☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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, 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 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:
  - >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?***

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;
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

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 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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 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.
- **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[38].
- **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.

[ ] No

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 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.

38 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Screening basato su regole

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.
- Norme: le società vengono valutate in base alla loro adesione alle norme internazionali in merito a diritti umani, standard di lavoro, tutela ambientale e anti-corruzione stabiliti dal Global Compact delle Nazioni Unite e dalle 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 partire da marzo 2022, STOXX escluderà 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
Tra le restanti società, le prime 50 in termini di punteggio ESG, ricavato dall'ISS-ESG ESG Performance Score, vengono quindi selezionate per l'inserimento nell'indice. Qualora il numero di società idonee all'inclusione fosse inferiore a 50, non verrà aggiunta alcuna società e l'indice sarà costituito da meno di 50
società. Nel caso in cui il punteggio ESG fosse identico per due società, verrà selezionata quella con la maggiore capitalizzazione di mercato in termini di flottante.
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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

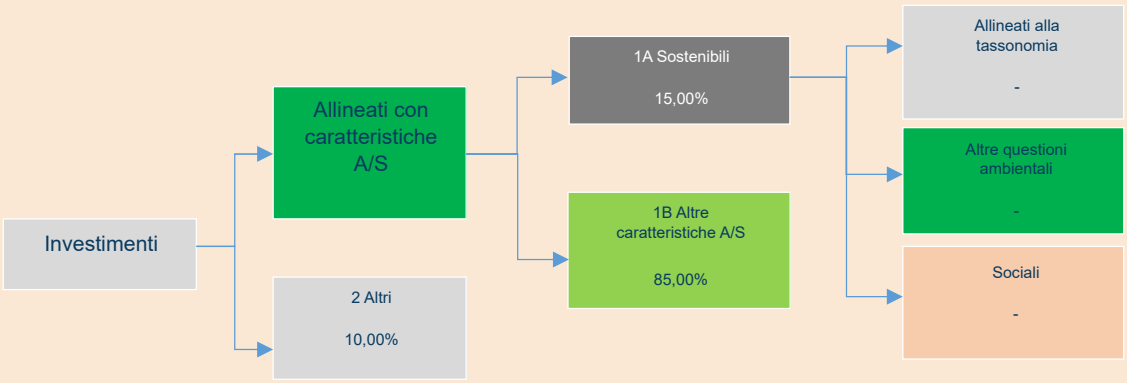
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[39] ?

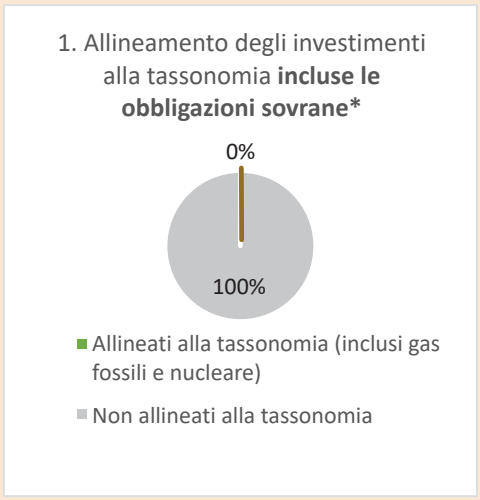
☐ Sì:

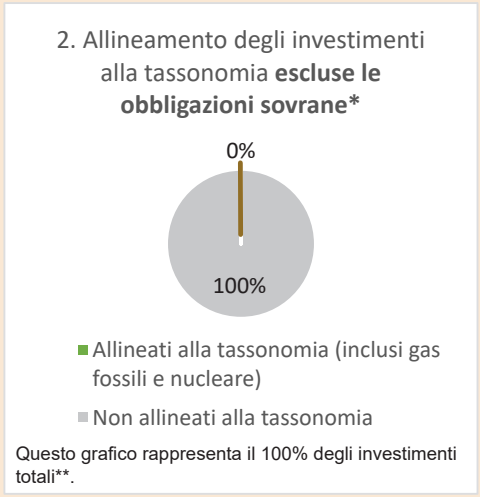
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

I due grafici riportati di seguito mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla Tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia appropriata per determinare l'allineamento alla Tassonomia delle obbligazioni sovrane*, mostra il grado di allineamento alla Tassonomia rispetto all'insieme degli investimenti del prodotto finanziario, comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra tale allineamento esclusivamente con riferimento agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[39] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione. .

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 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.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 prodotto finanziario 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

(a partire dal 01/06/2026)

Modello di 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.

Nome del prodotto:
Amundi MSCI EMU Screened

Identificativo della persona giuridica:
213800TB2ROJ7LC3AT12

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- ☐ **Sì**
- ☒ **No**

- ☐ 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
- ☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 35,00% 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
- ☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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.

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?***

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:

3. seguire le migliori pratiche ambientali e sociali;
4. 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

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 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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 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.
- **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[40].
- **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.

40 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'MSCI EMU Screened Select 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 EMU Index (l'"**Indice principale**"), rappresentativo delle azioni a media e alta capitalizzazione dei Paesi appartenenti all'Unione economica e monetaria (UEM). 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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Screening basato su regole

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?

Il Comparto è 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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

- ***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.

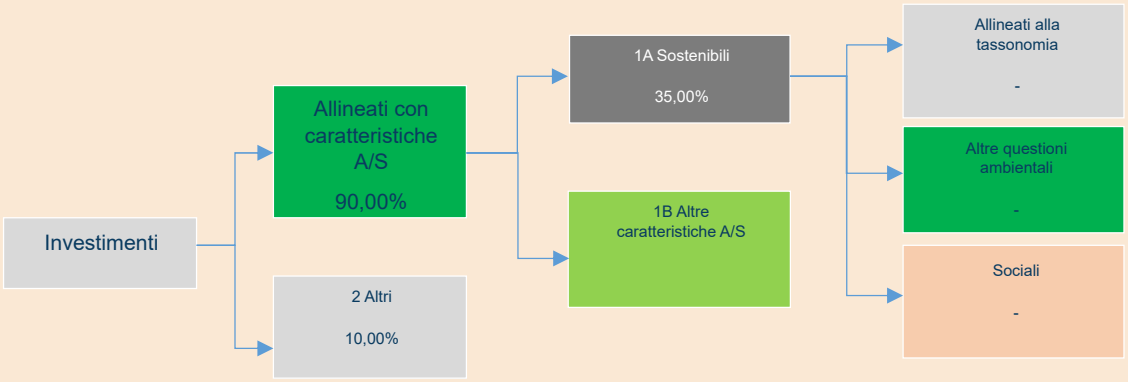
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 35,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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.

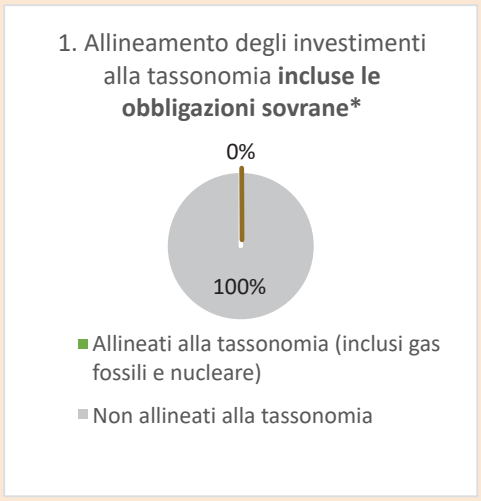
- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[41]?***

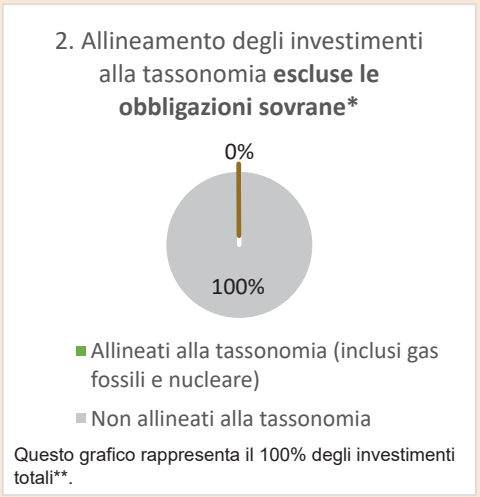
☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

[41] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 EMU Index (l'"**Indice principale**"), rappresentativo delle azioni a media e alta capitalizzazione dei Paesi appartenenti all'Unione economica e monetaria (UEM). 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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 15,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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.
- gli emittenti devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari a BBB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1 per essere idonei. Sono esclusi gli emittenti dell'universo idoneo, mentre gli emittenti rimanenti sono classificati in base ai 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 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, 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 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 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);
• hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
• 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 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.
- **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[42].
- **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.

[ ] No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

42 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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.
- gli emittenti devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari a BBB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 1 per essere idonei. Sono esclusi gli emittenti dell'universo idoneo, mentre gli emittenti rimanenti sono classificati in base ai 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 sistematiche di esclusione (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi. L'Indice applica esclusioni alle società coinvolte in attività considerate non allineate al Climate Transition Benchmark (ad esempio estrazione del 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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

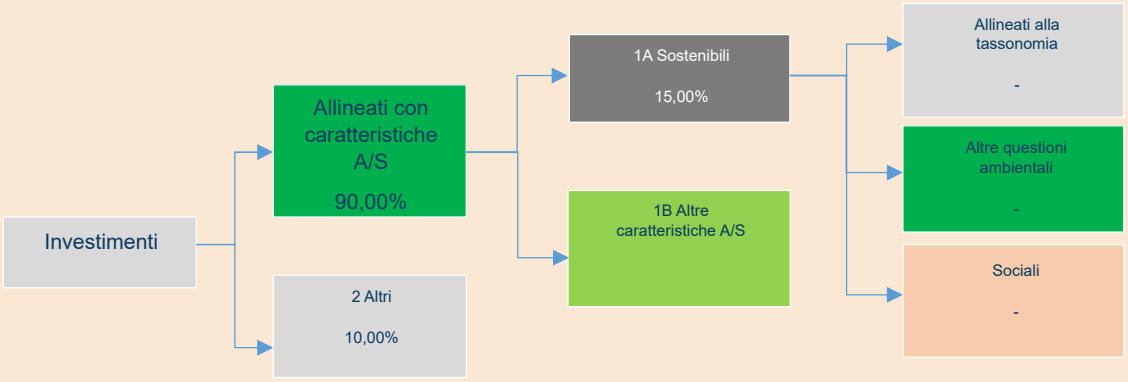
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[43]?

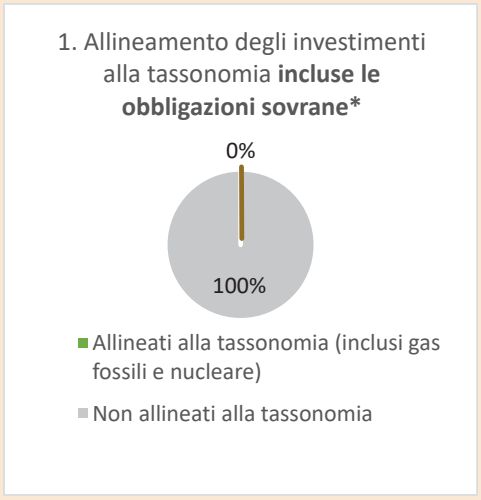
☐ Sì:

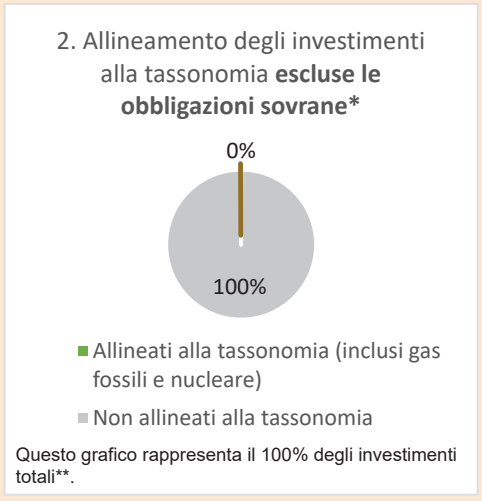
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[43] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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 dell'1,00% 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[44].
- **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.

☐ No

44 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

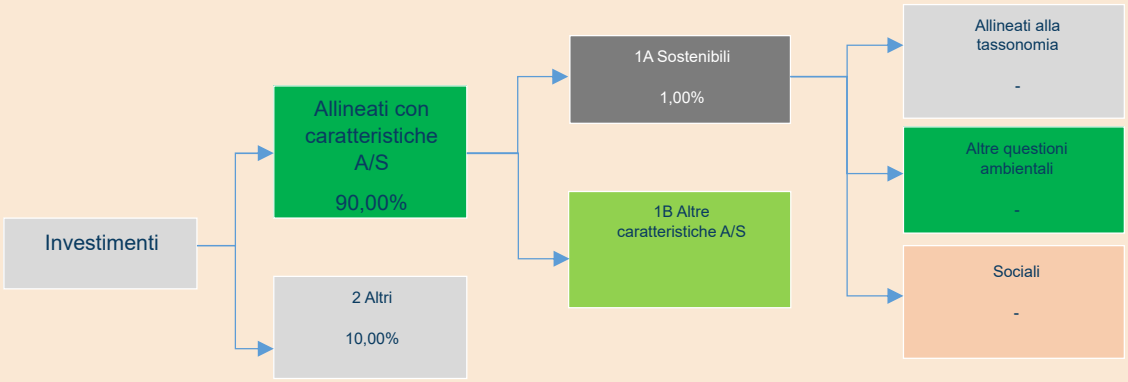
Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 1% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un 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.

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.

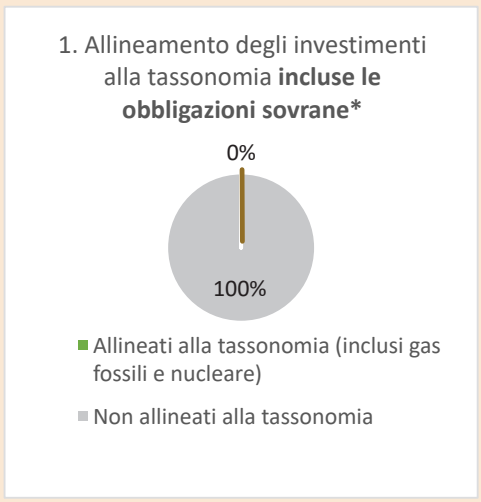
- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[45]?***

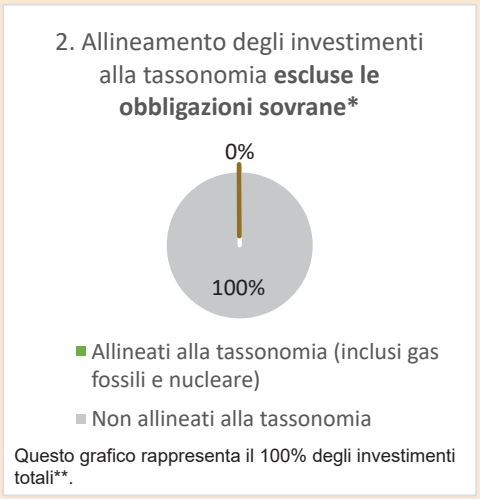
☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

[45] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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 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 del 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 prodotto finanziario 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

Modello di 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

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**
- ☒ **No**

- ☐ 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
- ☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'15,00% 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
- ☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: _____ %**
- ☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[46].
- **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.

☐ No

46 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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:

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

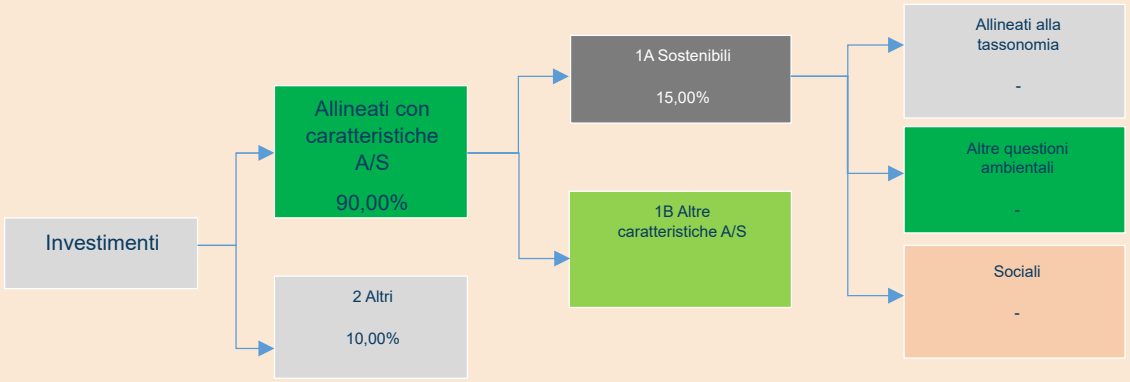
Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un 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.

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.

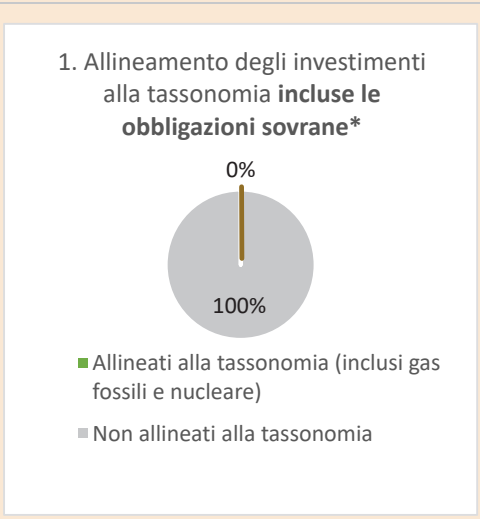
- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[47]?***

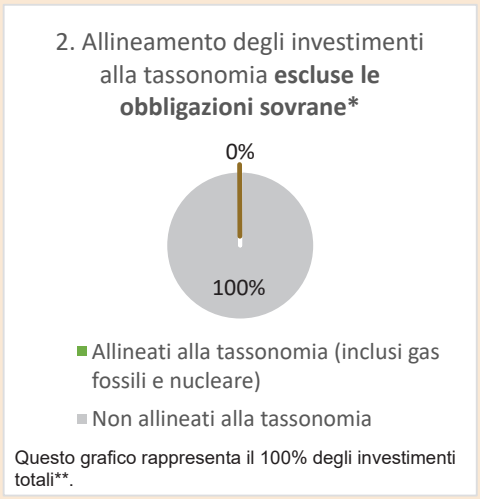
☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

[47] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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 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 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 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

Modello di 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

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**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: _____ %**

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[48].
- **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.

☐ No

48 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 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".

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 l'attività. 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 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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

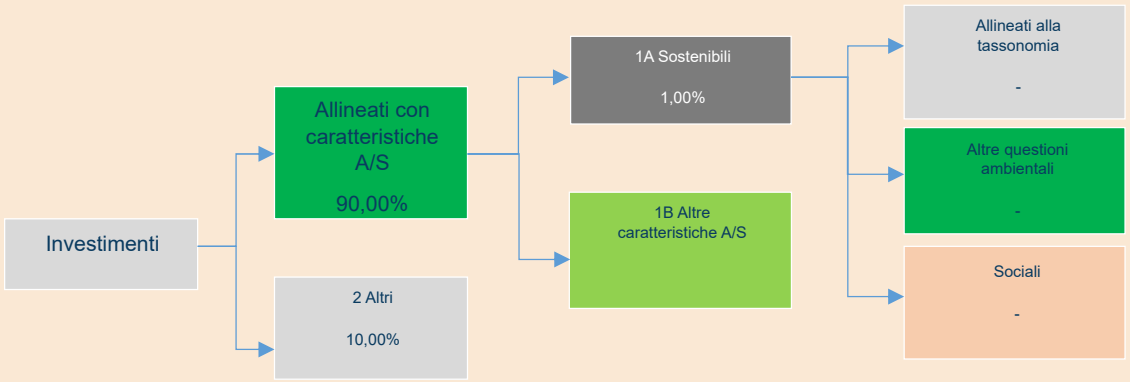
Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 1,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[37]?***

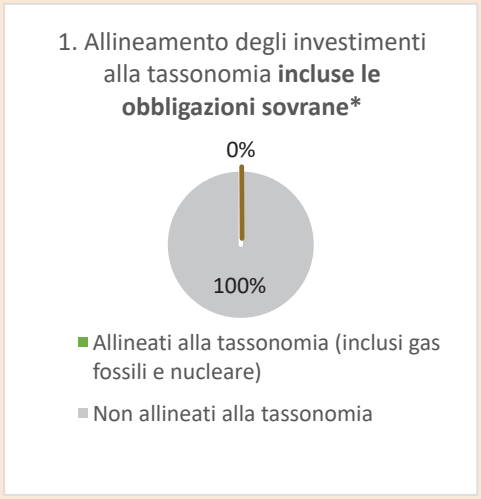
☐ Sì:

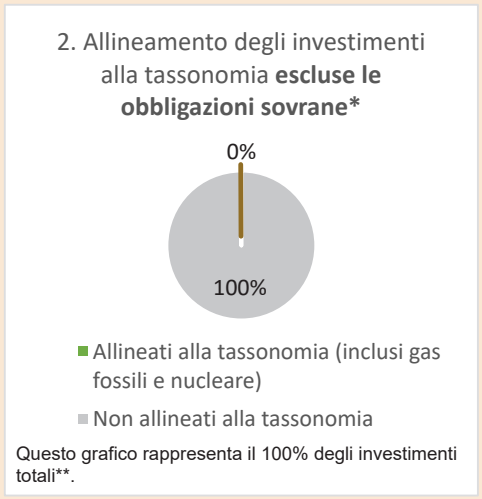
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** 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.

[49] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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 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 del 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 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 Comparto 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?***

Bloomberg MSCI Euro Corporate High Yield SRI Sustainable Bond 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".

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

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: _____ %**
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[50].
- **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.

☐ No

50 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 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 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 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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

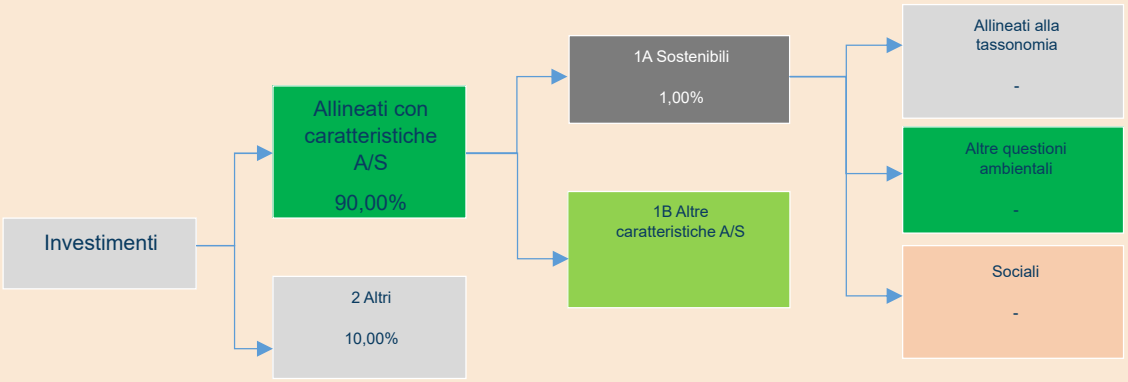
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo dell'1,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[51]?

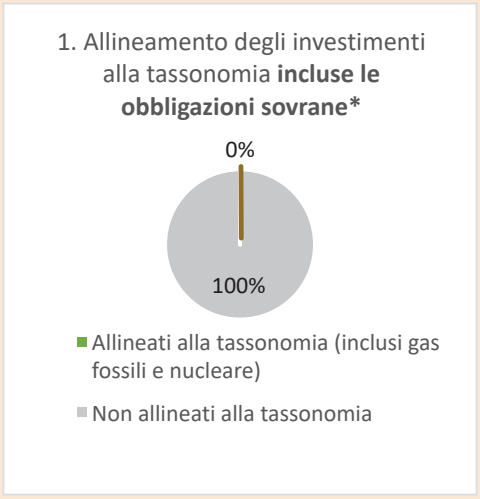
☐ Sì:

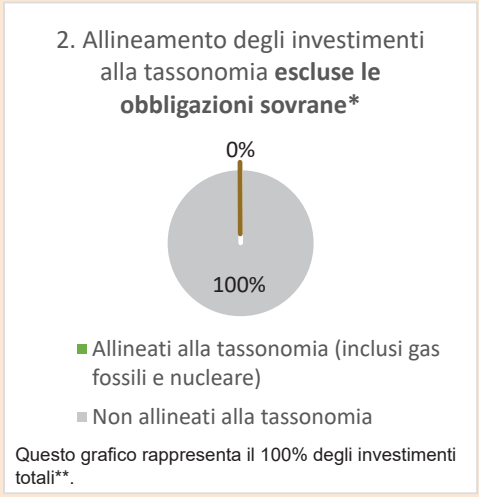
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** 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.

[51] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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 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 del 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 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 Comparto 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 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.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

Modello di 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.

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
- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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

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 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 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 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 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.
- **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[52].
- **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.

[52] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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".

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

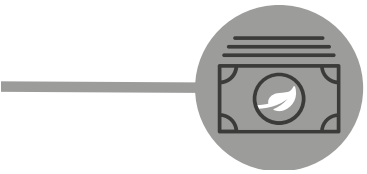
Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

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 90,00% 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 1,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un obiettivo ambientale o sociale, come da grafico sottostante. Gli Altri investimenti allineati

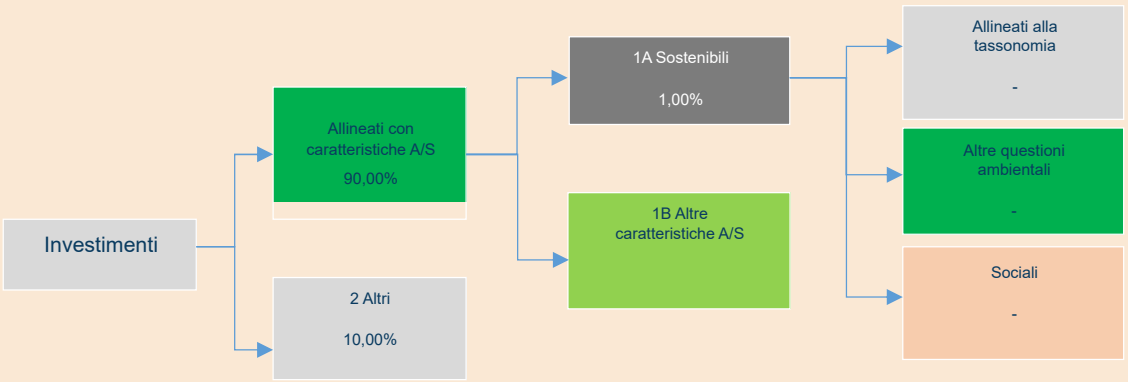
alle caratteristiche A/S (#1B) rappresenteranno la differenza tra la quota effettiva degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).

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.

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[53] ?

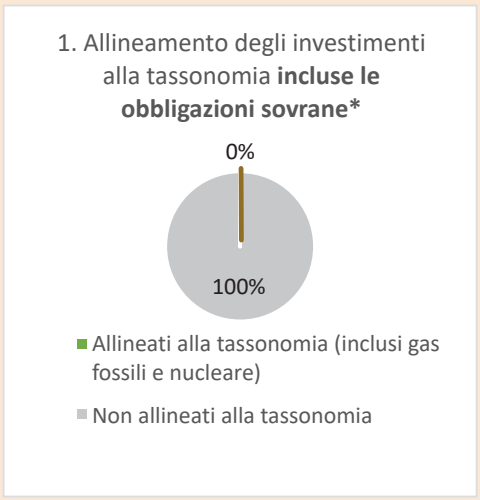
☐ Sì:

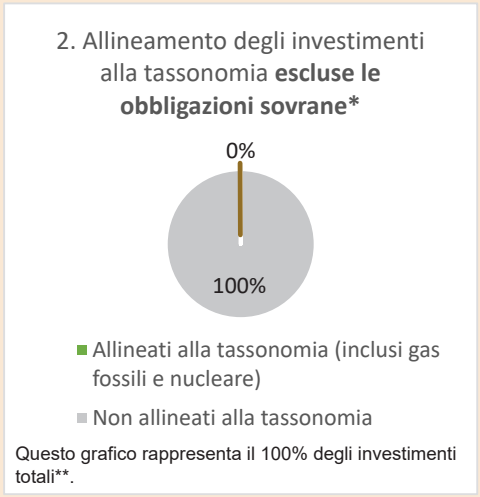
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** 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.

[53] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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 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 del 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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?***

Il Bloomberg MSCI US Corporate High Yield SRI Sustainable Bond Index 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

Modello di 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

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**

☒ **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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'5,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[54].
- **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.

☐ No

[54] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

L'obiettivo del Comparto è replicare la performance dell'iBoxx MSCI ESG USD FRN Investment Grade Corporates TCA Index (l'"Indice") e minimizzare il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e la performance dell'Indice. L'iBoxx MSCI ESG USD FRN Investment Grade Corporates TCA Index è un indice obbligazionario rappresentativo di obbligazioni societarie a tasso variabile (FRN) denominate in USD con rating Investment Grade, emesse da emittenti societari di Paesi sviluppati. L'Indice segue le regole dell'iBoxx USD FRN Investment Grade Corporates TCA Index (l'"Indice principale") e applica criteri ESG per l'ammissibilità dei titoli.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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:

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

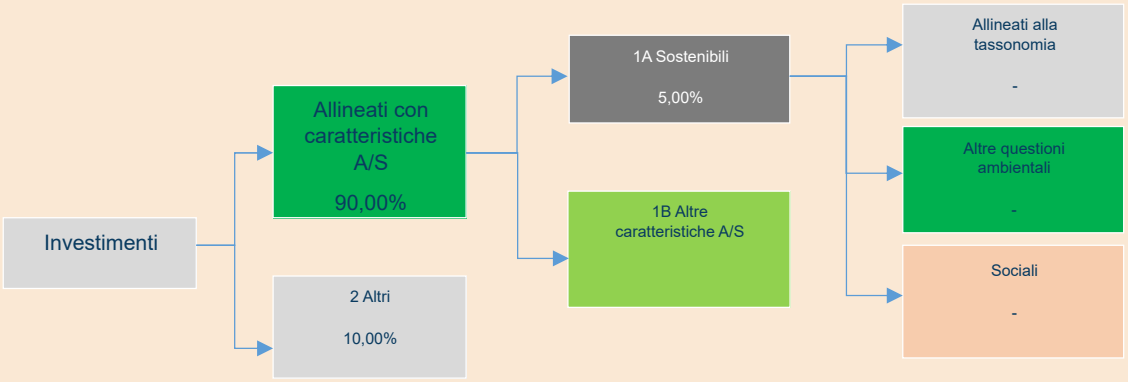
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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.

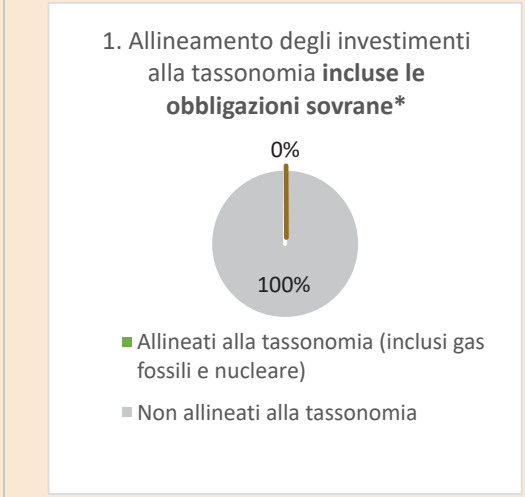
- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[55]?***

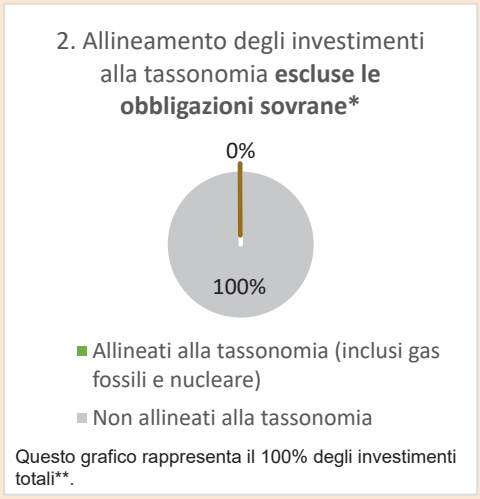
☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

[55] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 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

Modello di 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.

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
- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'15,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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 UE 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% 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 emissioni di GHG del 7% l'anno.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 Select (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 idoneo"). L'Universo idoneo 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 idoneo, 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; o riduzione minima annua dell'intensità di carbonio / delle vendite medie ponderate rispetto all'Indice principale;
- vincoli delle obbligazioni verdi: il peso dei green bond nell'Indice deve essere almeno pari a quello dell'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 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, 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 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 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 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.
- **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[56].

[56] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

- **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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Select (l'"Indice") e intende ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice. L'Indice Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Select 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 7,35% 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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 Paris Aligned Select (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 idoneo");
L'Universo idoneo 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 idoneo, 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: il peso dei green bond nell'Indice deve essere almeno pari a quello dell'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.

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

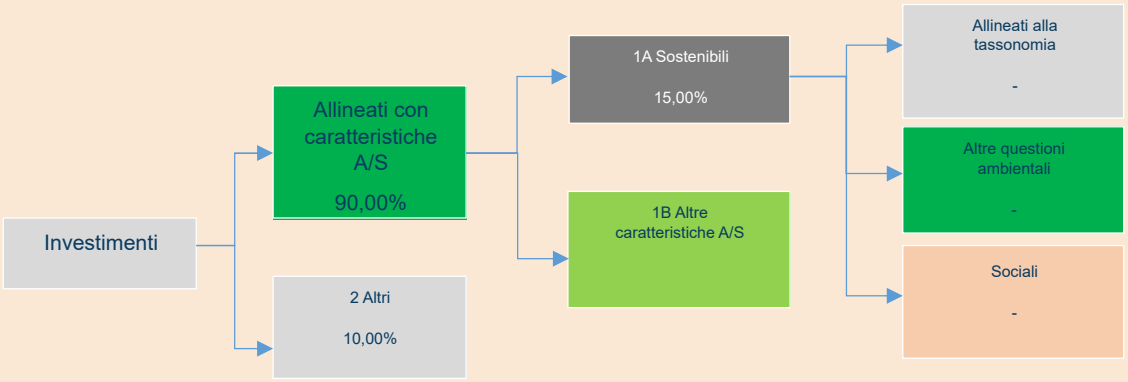
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

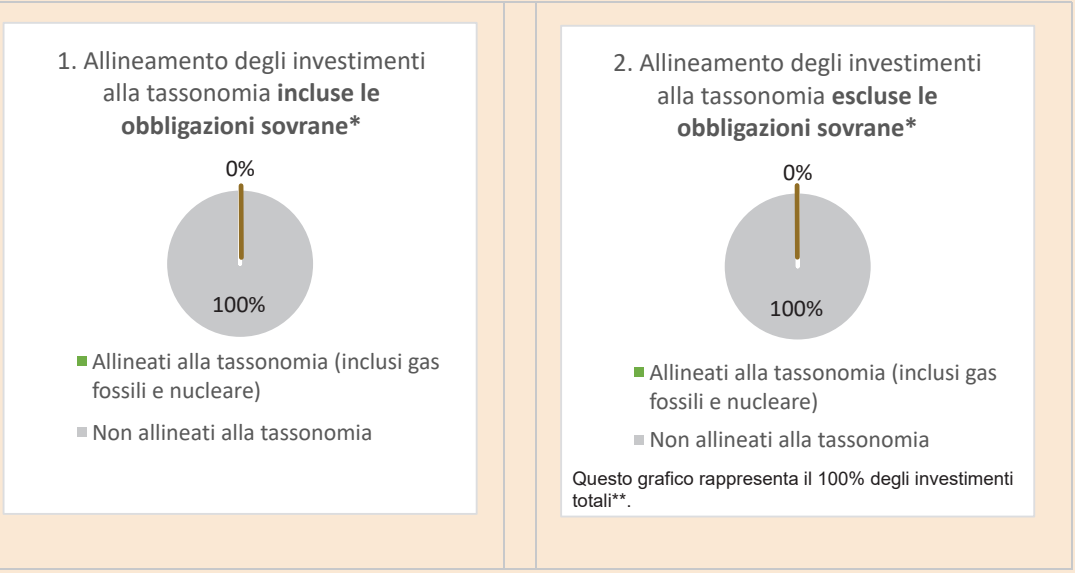
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, 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[57]?***

  - ☐ Sì:
    - ☐ Nel gas fossile
    - ☐ Nell'energia nucleare
  - ☒ No

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.

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.



** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[57] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.



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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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?***

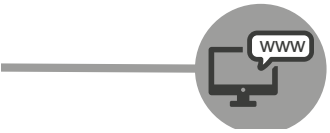
L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

L'Indice Bloomberg MSCI USD Corporate PAB Select 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 7,35% 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

Modello di 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.

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.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

- ***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.

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:*

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 liberi"

da Freedom House.

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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, 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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

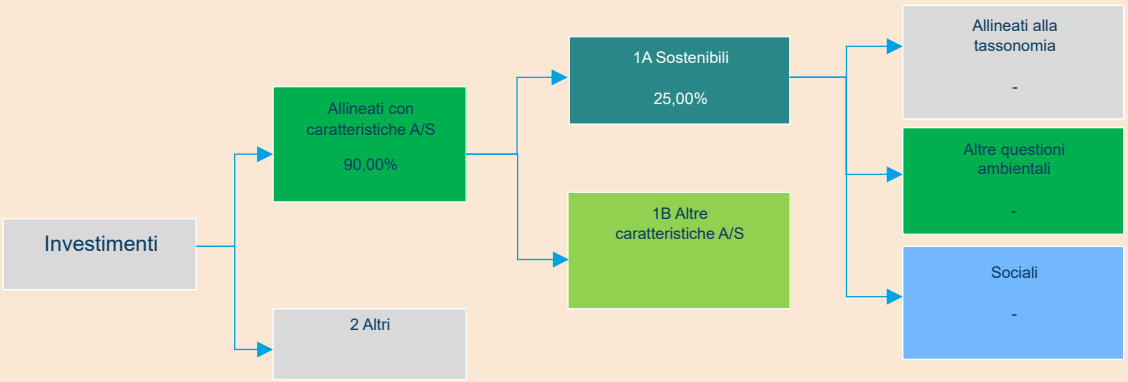
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice.
Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 25% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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).

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.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Attualmente non è previsto un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.
Non è previsto alcun impegno a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, possono essere effettuati investimenti 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[58]?

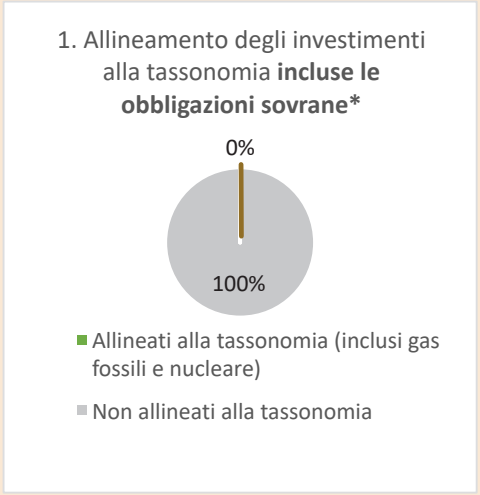
☐ Sì:

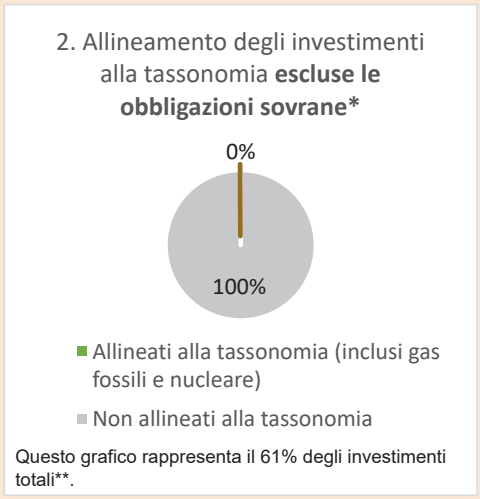
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

I due grafici riportati di seguito 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, 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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[58] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.



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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 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

Modello di 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

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**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 30,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: _____ %**

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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, 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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?

☒ 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.
- **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[59].
- **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.

59 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

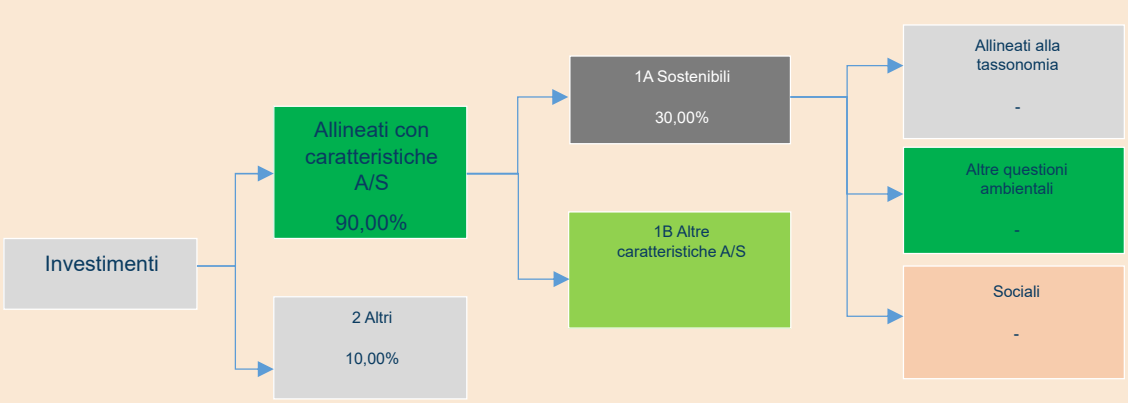
Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 30% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un 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.

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[60] ?

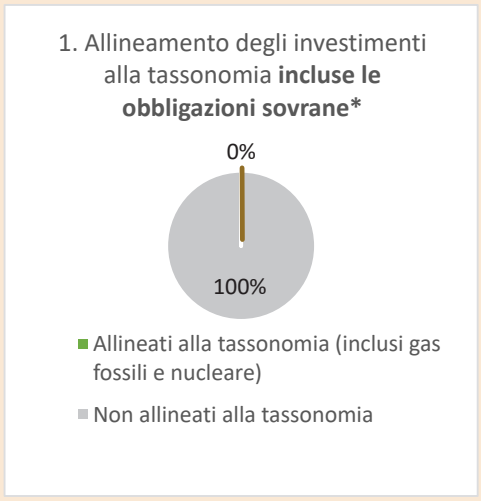
☐ Sì:

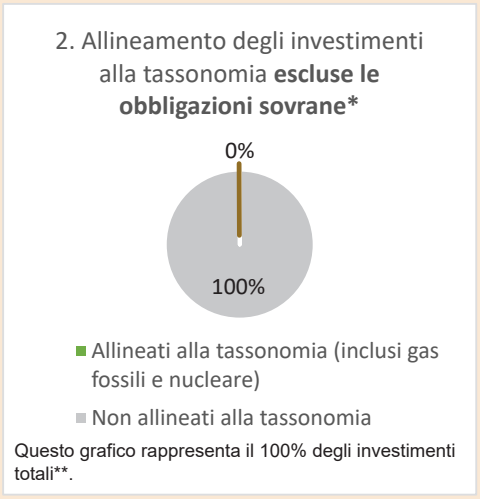
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** 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.

[60] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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 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 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.

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

Modello di 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.

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**
- ☒ **No**

- ☐ 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
- ☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'15,00% 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
- ☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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;

  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. 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 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.

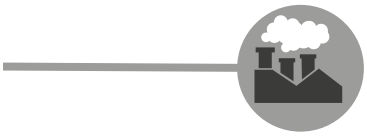
In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

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?

☒ 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.
- **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[61].
- **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.

☐ No

61 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

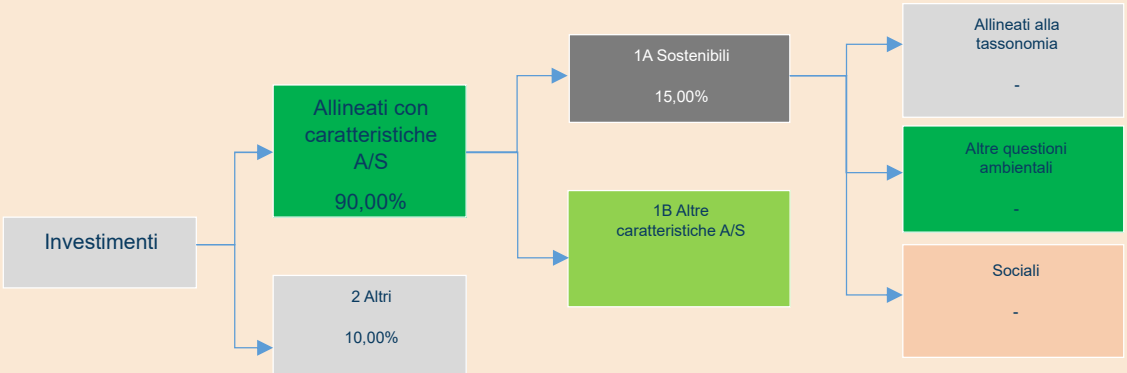
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[62] ?***

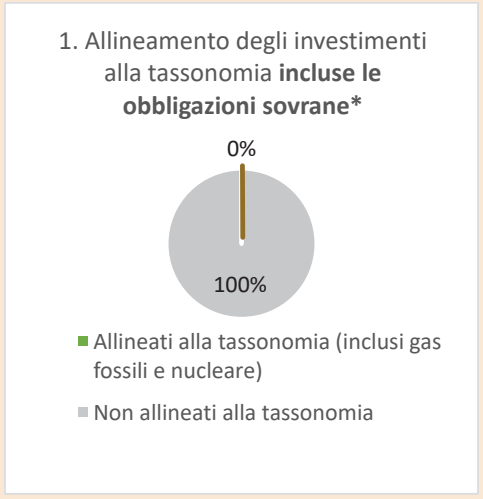
☐ Sì:

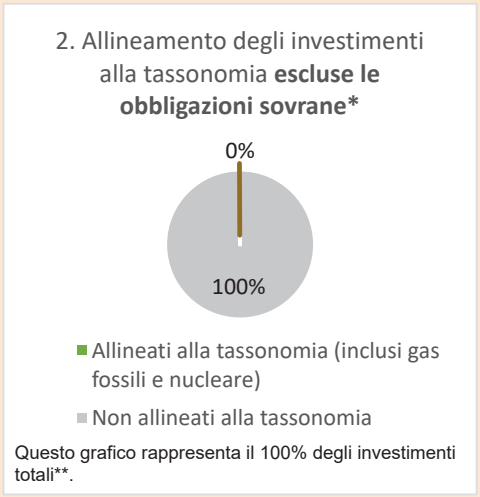
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[62] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.



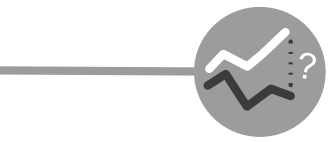
Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

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 prodotto finanziario 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

Modello di 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

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**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: _____ %**

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.

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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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.

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, 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 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 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);

- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;

- 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?

☒ 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.
- **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[63].
- **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.

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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. 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.

63 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

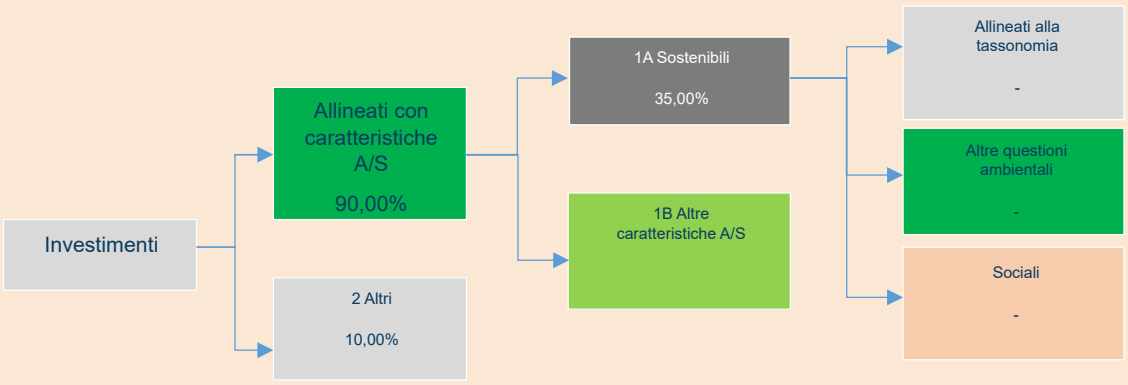
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[64]?

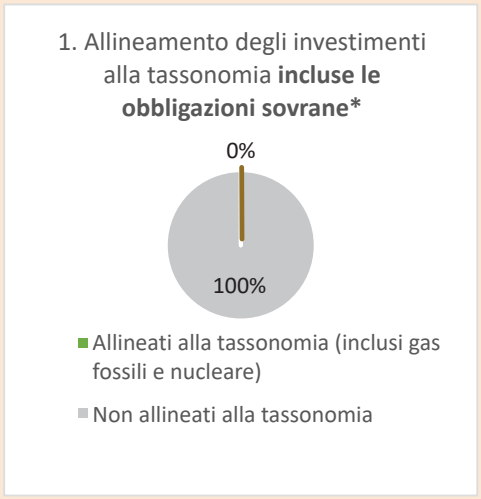
☐ Sì:

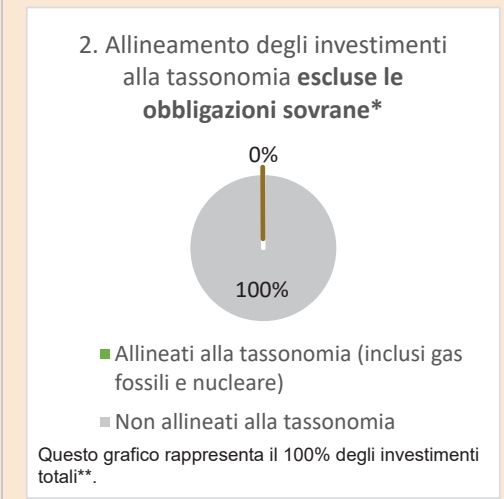
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[64] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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 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.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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?***

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

Modello di 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.

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] **No**

- [ ] 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
- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'30,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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:

- 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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 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, 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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:

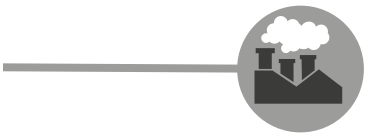
Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri 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?

☒ 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.
- **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[65].
- **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.

65 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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).

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

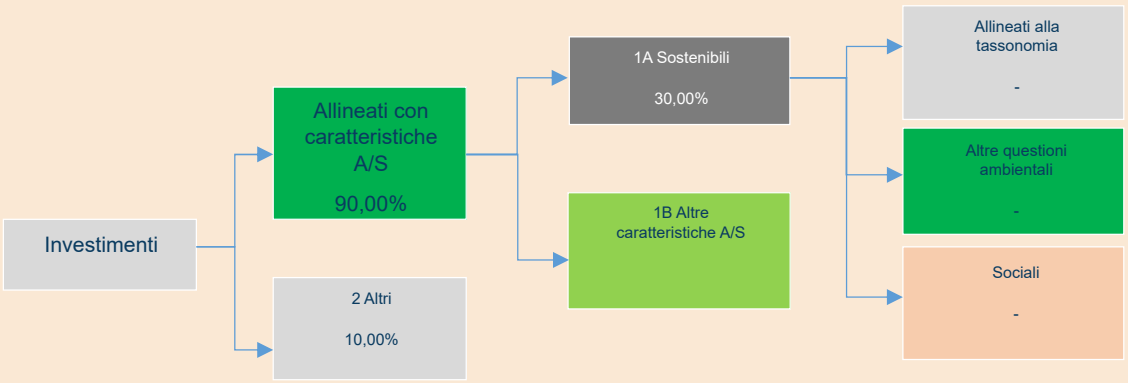
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 30,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[66]?

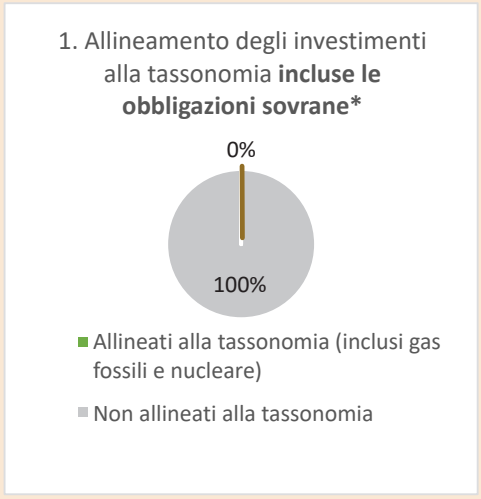
☐ Sì:

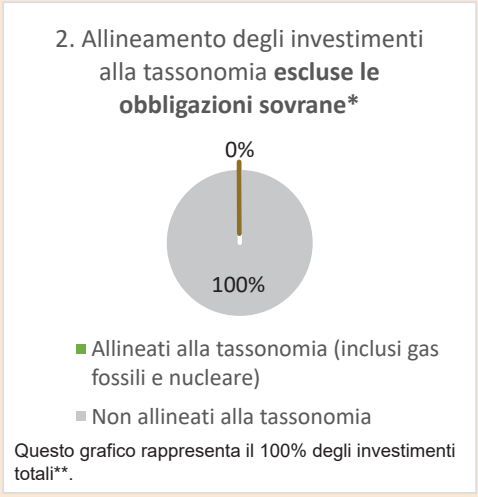
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** 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.

[66] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 prodotto finanziario 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

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.

Modello di 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

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**
- ☒ **No**

- ☐ 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 30,00% 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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
le emissioni di gas serra (GHG) di almeno il 30% rispetto all'Indice principale ed è destinato a 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 criteri seguenti:
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 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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[67].
- **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.

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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).

[67] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

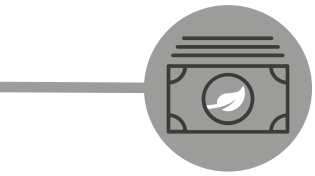
Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

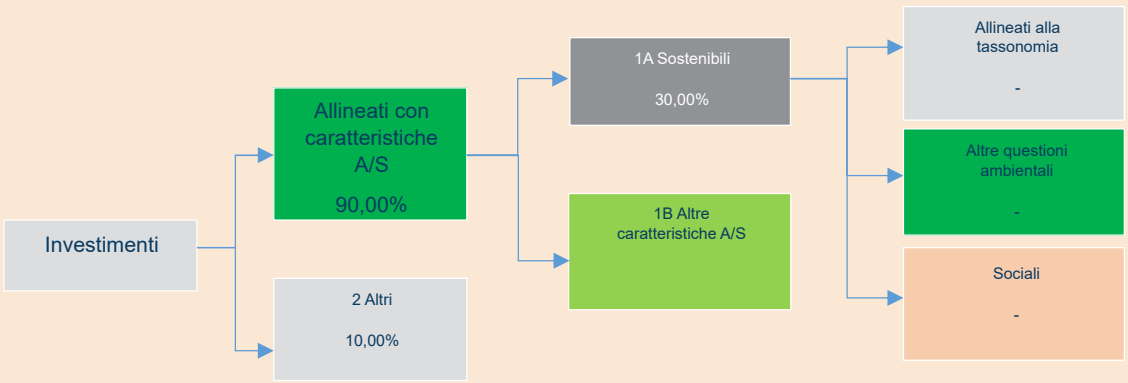
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 30,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Attualmente non è previsto un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Non è previsto alcun impegno a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, possono essere effettuati investimenti 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[68] ?

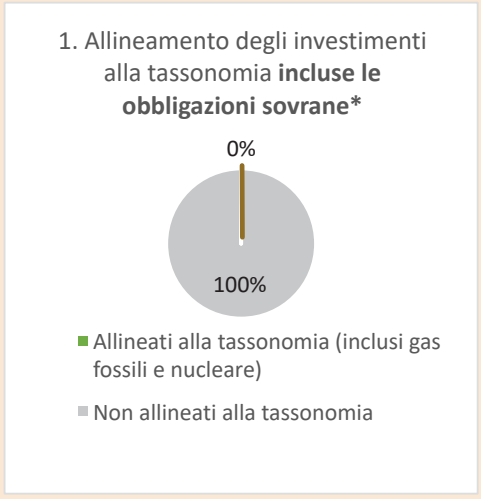
☐ Sì:

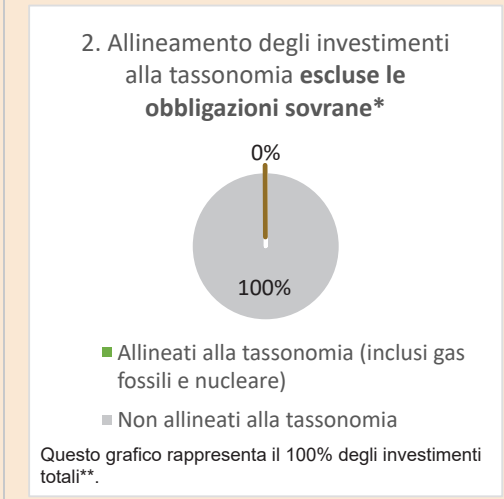
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[68] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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?

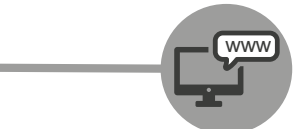
L'obiettivo d'investimento del prodotto finanziario consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del prodotto finanziario e quello dell'Indice.

In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?

L'Indice 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

Modello di 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.

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] **No**

- [ ] 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
- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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.

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, 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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?

☒ 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.
- **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[69].
- **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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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,

[69] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

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).

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

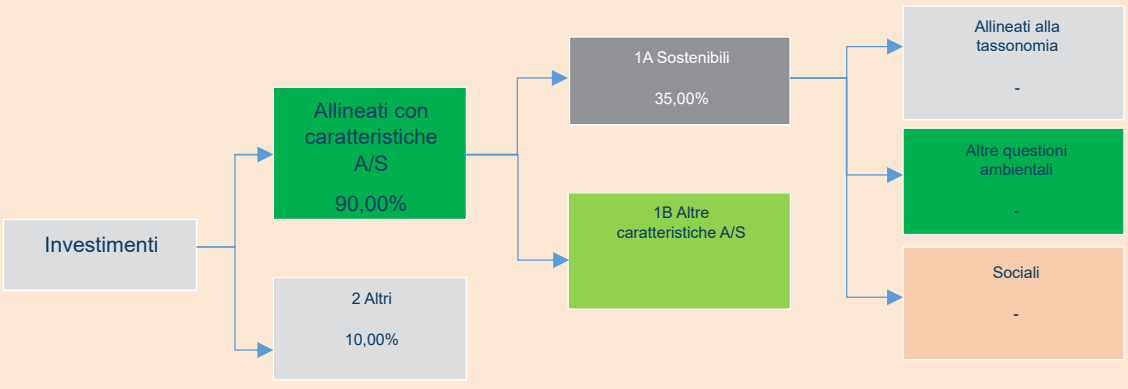
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice.
Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[70]***

☐ Sì:

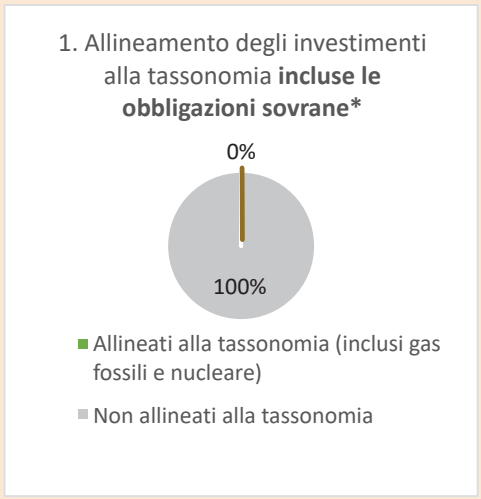
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

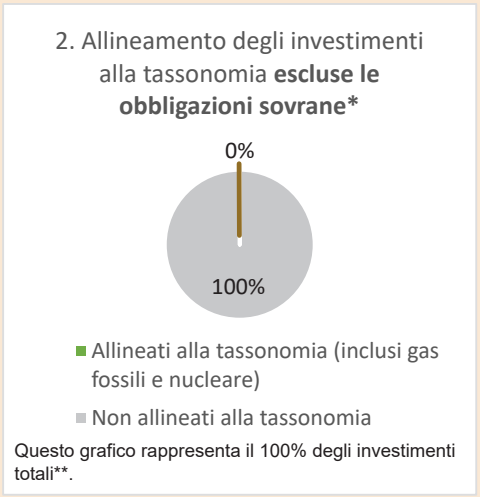
☒ No

[70] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 prodotto finanziario 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

Modello di 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

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**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: _____ %**

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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.

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 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;
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

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 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 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 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);
• hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
• 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?

☒ 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.
- **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[71].
- **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.

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

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.

[71] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

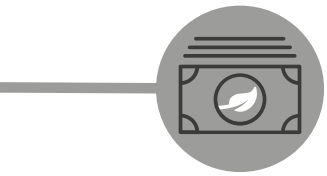
Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

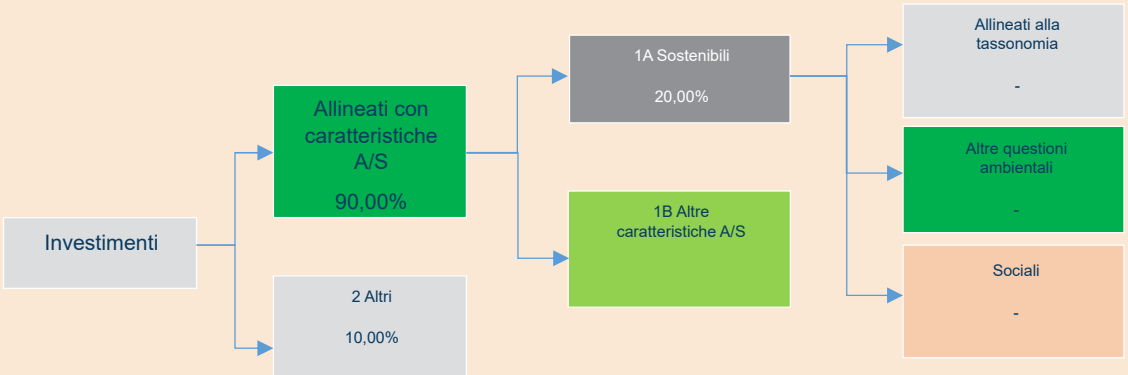
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[72]?***

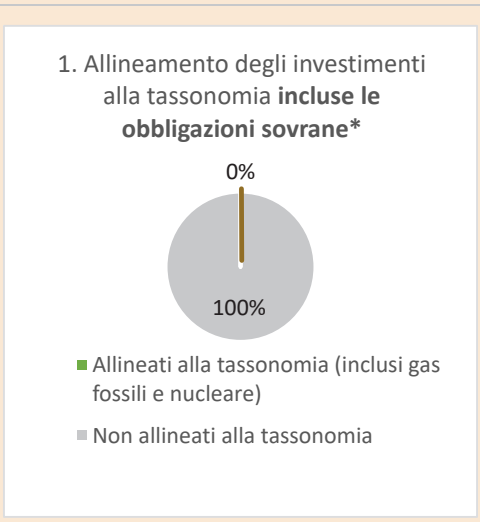
☐ Sì:

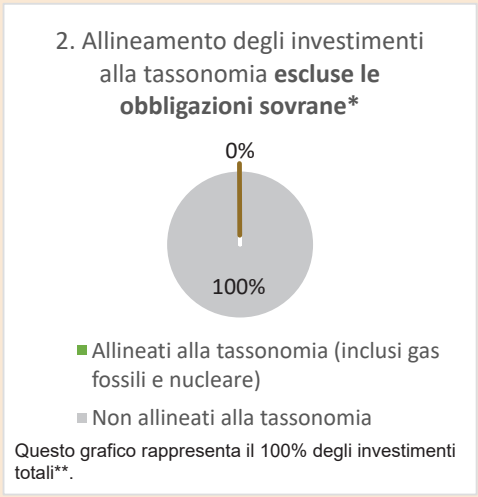
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[72] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione. .

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.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'20,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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:

- 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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.

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, 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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?

☒ 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.
- **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[75].
- **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.

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

[75] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

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).

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

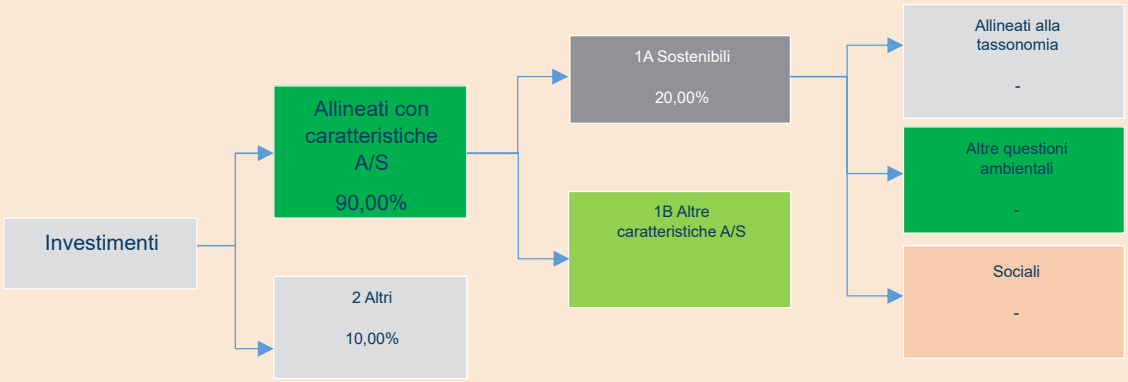
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[76]?***

☐ Sì:

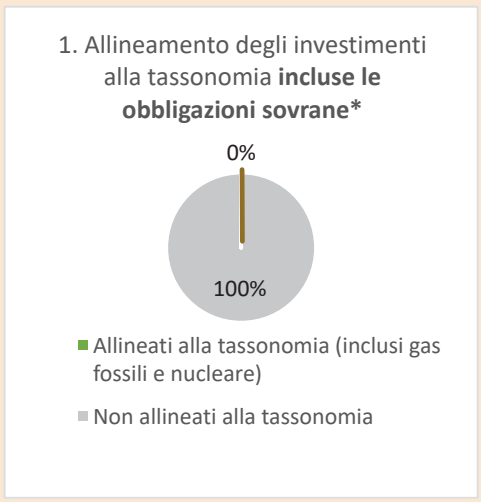
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

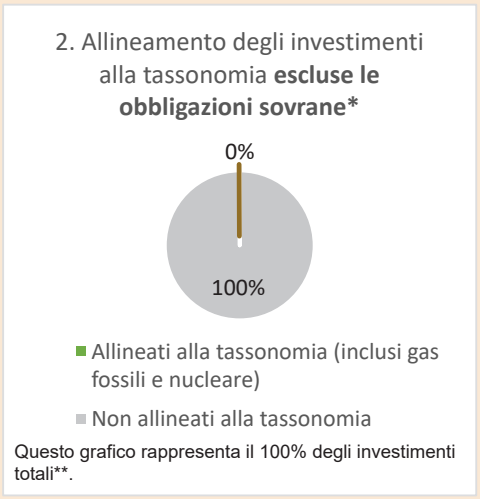
☒ No

[76] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 prodotto finanziario 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 (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).

- ***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

Modello di 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

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**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'15,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.

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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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:

5. seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e
6. 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 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);

- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;

- 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?

☒ 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.
- **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[77].
- **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.

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

[77] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

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").

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 intelligenti

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. 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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

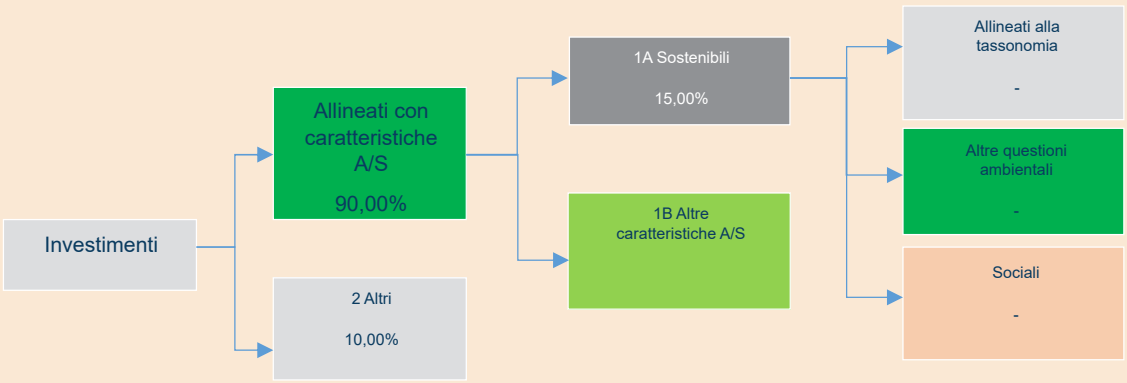
Ogni titolo societario (azioni, obbligazioni, derivati su singoli titoli, ETF azionari ESG e obbligazionari) incluso nei portafogli d'investimento è stato valutato ai fini di buone pratiche di governance applicando uno screening di norme rispetto ai principi delle Nazioni Unite Global Compact (UN GC) 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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90,00% 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 15,00% 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.

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.

- ***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.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Attualmente non è previsto un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Non è previsto alcun impegno a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, possono essere effettuati investimenti 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[78]?***

☐ Sì:

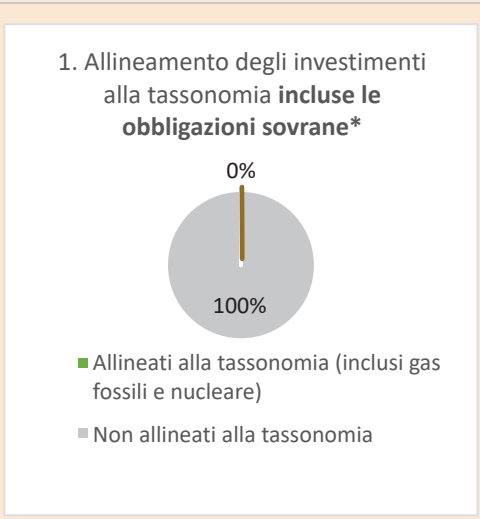
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

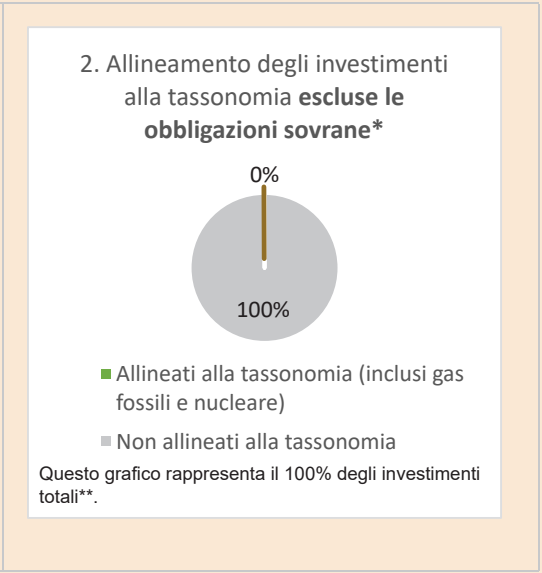
☒ No

[78] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 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

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.

Modello di 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

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**
- ☒ **No**

- ☐ 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
- ☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'10,00% 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
- ☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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.

  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, 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.

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 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 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);

- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;

- 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.

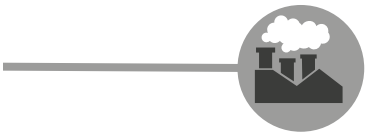
In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

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?

☒ 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.
- **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[77].
- **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.

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 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".

[77] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

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).

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.

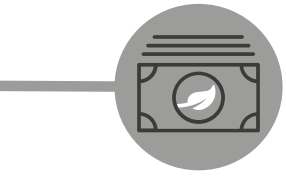
Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

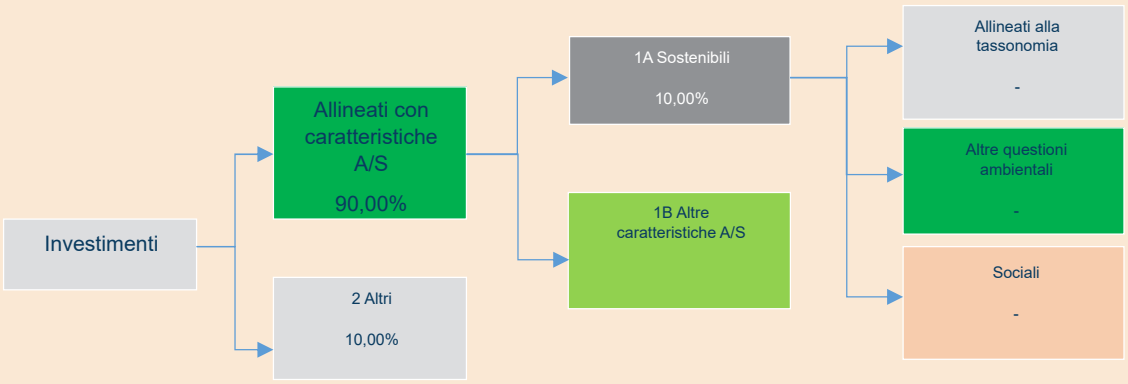
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 10,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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.

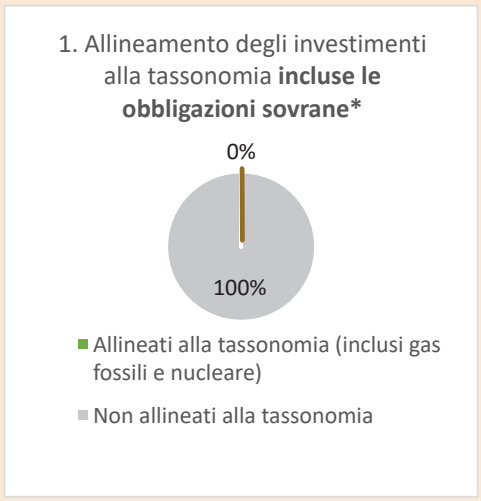
- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[78]?***

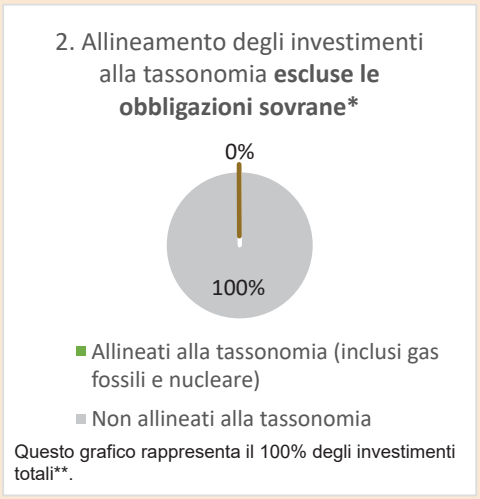
☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

[78] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 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

Modello di 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

Nome del prodotto:
Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG

Identificativo della persona giuridica:
5493003U13Y6UYB5XW65

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

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.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [x] **No**

- [ ] 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
- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'20,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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, 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 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 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.

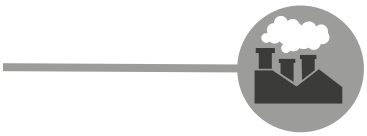
In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

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?

☒ 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.
- **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[79].
- **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.

☐ No

[79] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

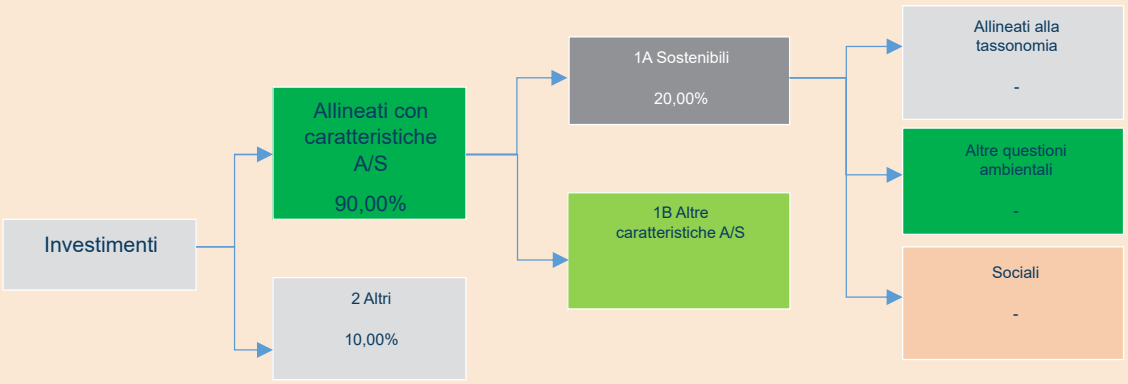
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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.

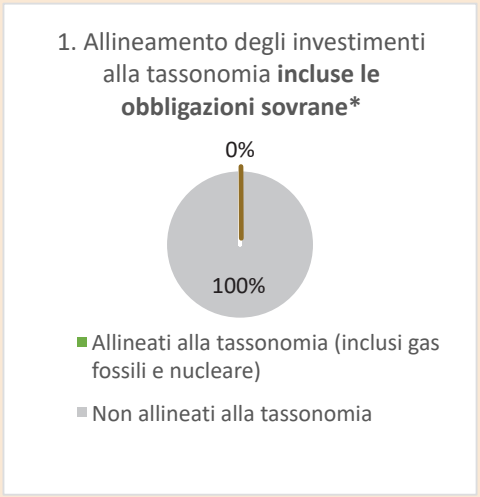
- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[80]?***

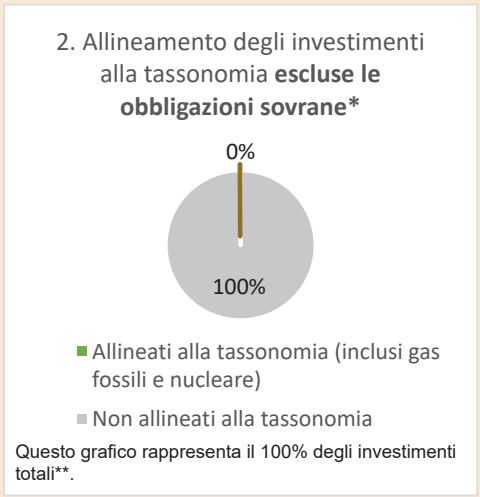
☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

[80] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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, ossia una vita residua compresa tra 0 e 3 anni 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

Modello di 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

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** ☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'20,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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.

  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, 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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?

☒ 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.
- **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[81].
- **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.

☐ No

[81] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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).

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

- ***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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

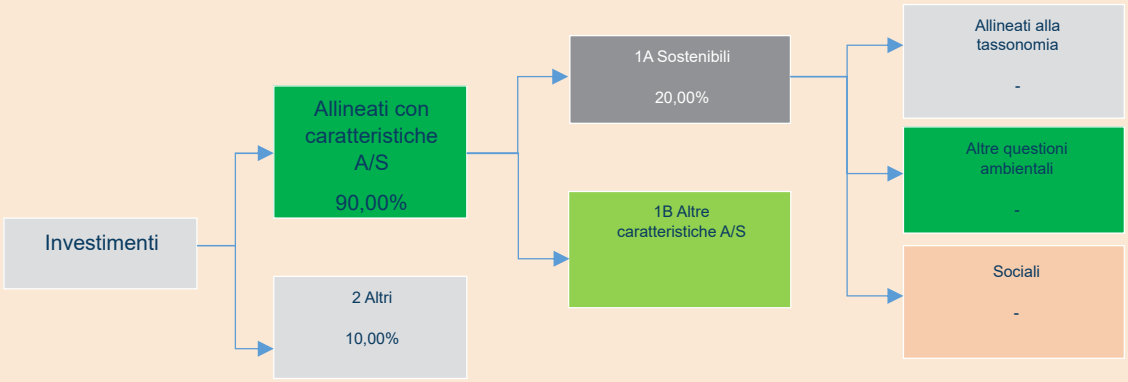
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice.
Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[82]?***

☐ Sì:

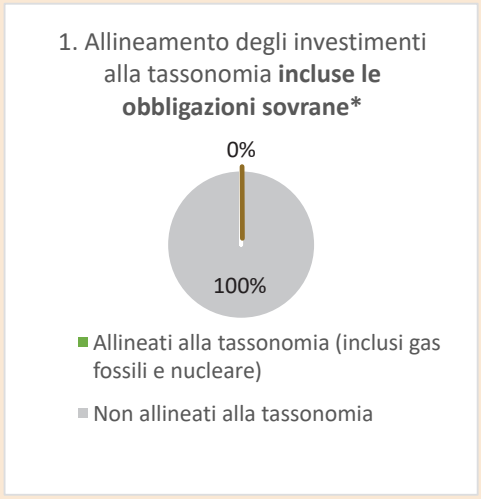
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

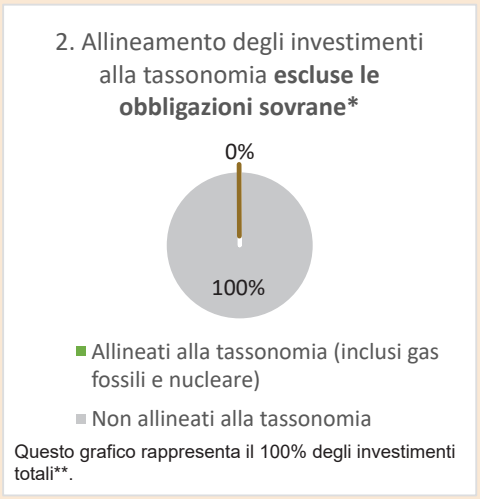
☒ No

[82] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 Comparto 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 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

Modello di 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

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**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 Pacific ESG Broad CTB Select Index è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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 all'universo d'investimento residuo un processo di ottimizzazione finalizzato a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, nel rispetto dei 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. conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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.

- ***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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[83].
- **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.

☐ No

[83] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 è un indice azionario basato sull'MSCI Pacific Index, rappresentativo dei titoli a grande e media capitalizzazione di cinque Paesi sviluppati (Developed Markets - DM) della regione del Pacifico (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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).

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 Pacific ESG Broad CTB Select Index è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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. Conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

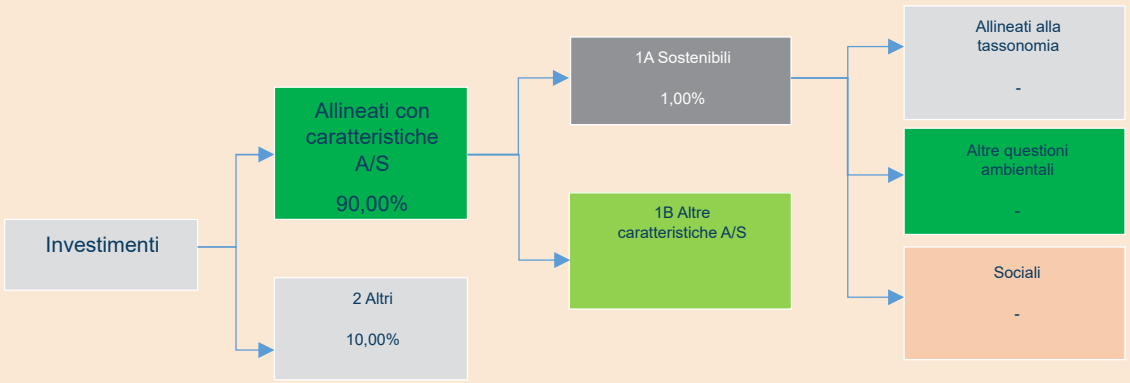
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 1,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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.

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.

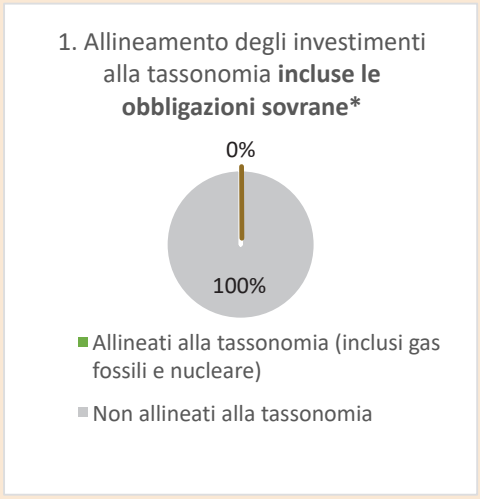
Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[84]?

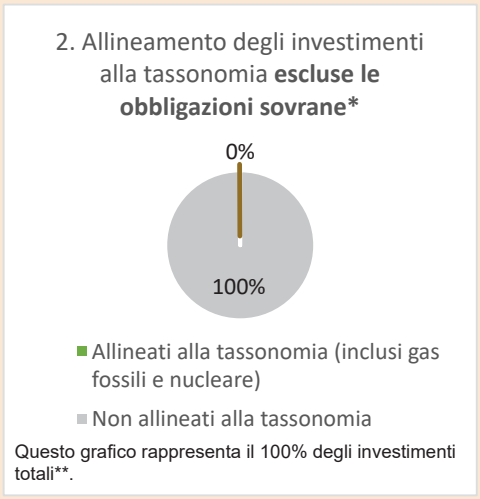
☐ Sì:

☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.





** 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.

[84] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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 del 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 Pacific Index, rappresentativo dei titoli a grande e media capitalizzazione di cinque Paesi sviluppati (Developed Markets - DM) della regione del Pacifico (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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

Modello di 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

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**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'15,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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:

- 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 North America ESG Broad CTB Select Index è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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 all'universo d'investimento residuo un processo di ottimizzazione finalizzato a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, nel rispetto dei 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. conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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.

- ***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.

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, 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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?

☒ 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.
- **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[85].
- **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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 è un indice azionario basato sull'MSCI North America Index, rappresentativo dei segmenti a grande e media capitalizzazione dei mercati degli Stati Uniti e del Canada (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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).

[85] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 North America ESG Broad CTB Select Index è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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 all'universo d'investimento residuo un processo di ottimizzazione finalizzato a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, nel rispetto dei 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. conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

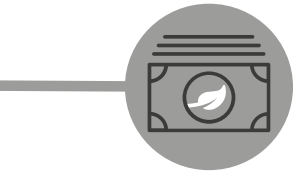
Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

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.

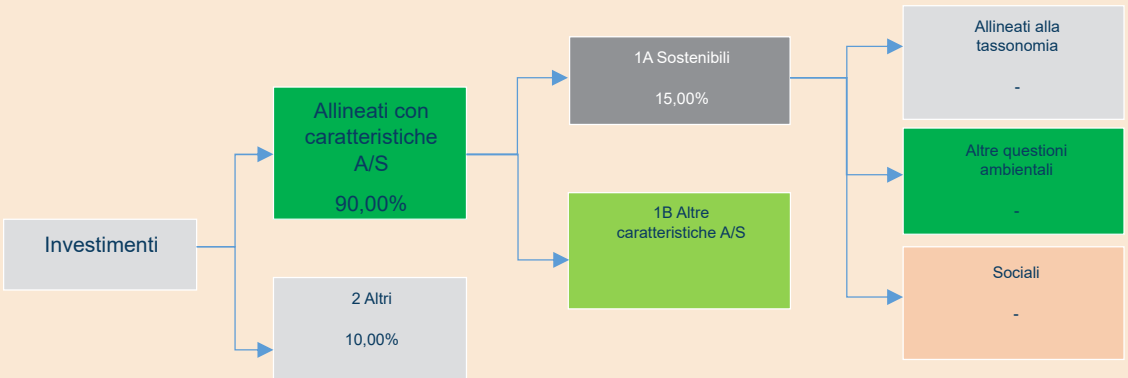
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.



L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90,00% 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 15,00% 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.

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.

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 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.

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.

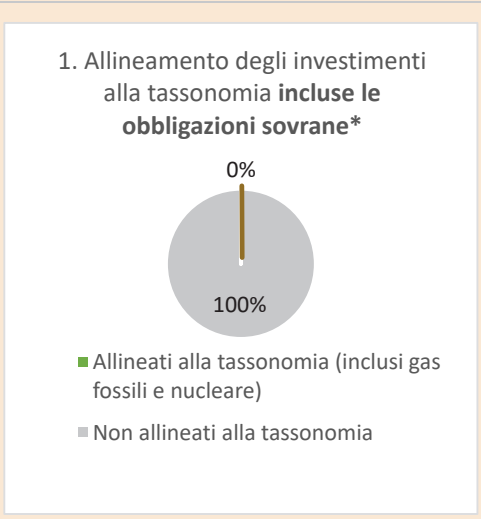
Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[86]?

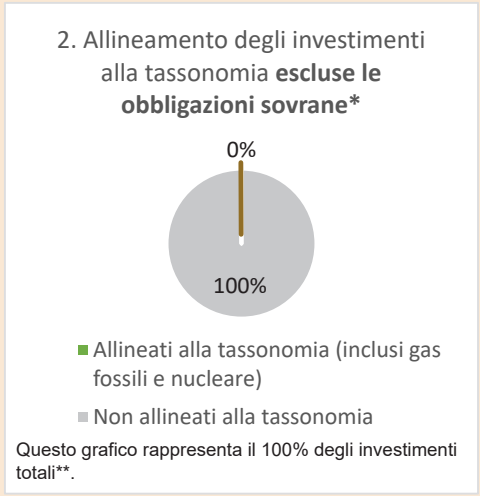
☐ Sì:

☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[86] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.



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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 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 è un indice azionario basato sull'MSCI North America Index, rappresentativo dei segmenti a grande e media capitalizzazione dei mercati degli Stati Uniti e del Canada (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'35,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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.

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, 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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?

☒ 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.
- **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[87].
- **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.

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

[87] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

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).

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

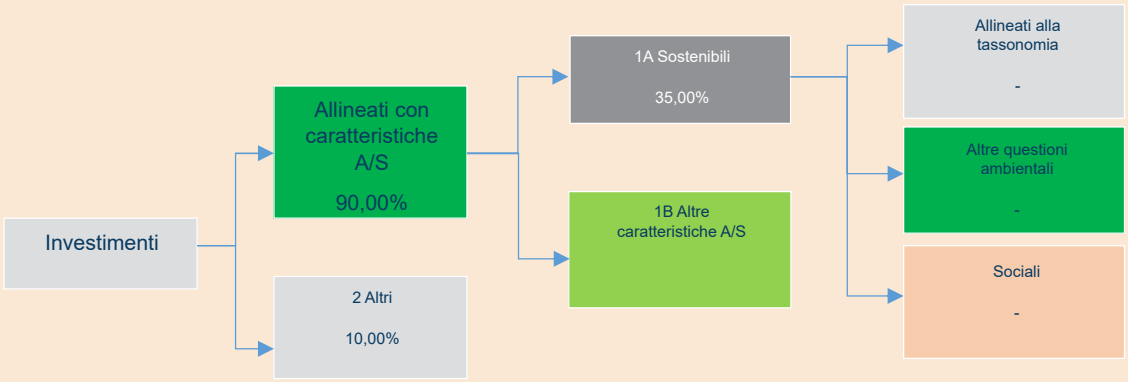
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 35,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[88]?

☐ Sì:

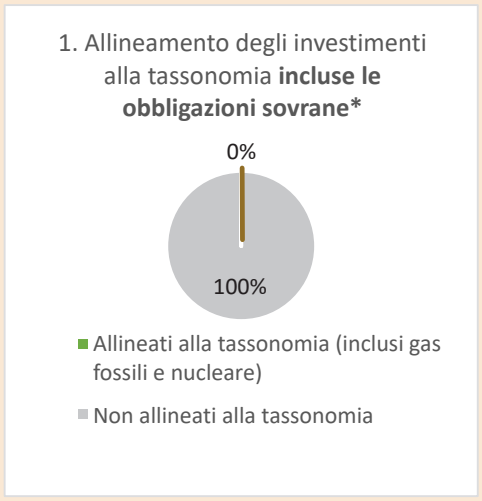
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

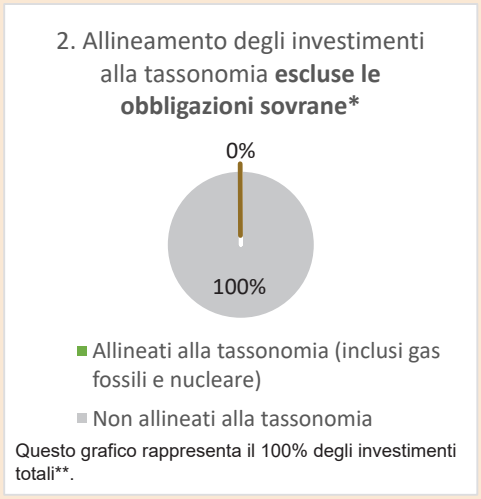
☒ No

[88] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 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

Modello di 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

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Japan ESG Broad Transition

Identificativo della persona giuridica:
2221000CD5HRISG4GK83

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

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.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'20,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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:

- 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 Japan ESG Broad CTB Select Index è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante relativo all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio MSCI ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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 all'universo d'investimento residuo un processo di ottimizzazione finalizzato a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, nel rispetto dei 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. conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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 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, 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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:

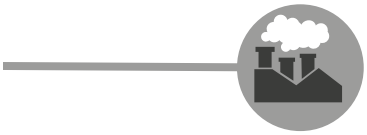
Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri 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?

☒ 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.
- **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[89].
- **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.

[89] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

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.

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 è un indice azionario basato sull'MSCI Japan Index (l'"Indice principale"), rappresentativo dei titoli a grande e media capitalizzazione del mercato giapponese, che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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).

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 Japan ESG Broad CTB Select Index è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio MSCI ESG dell'Indice sia almeno pari al punteggio MSCI ESG dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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. conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

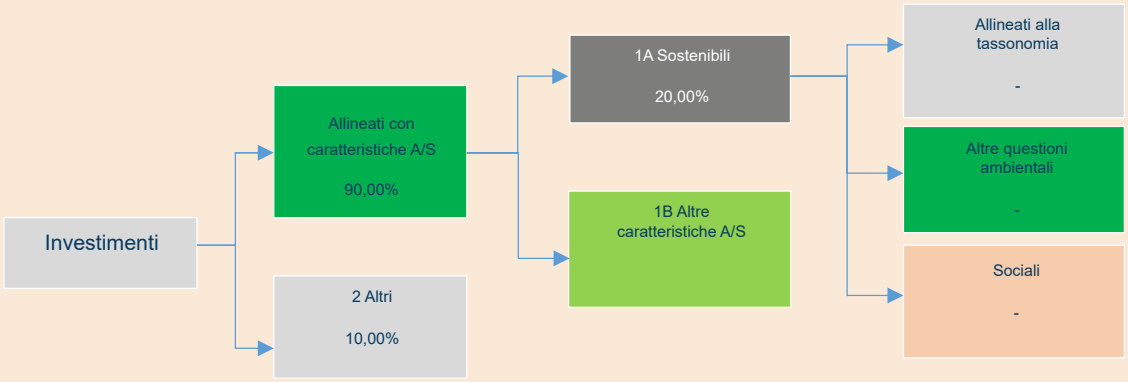
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

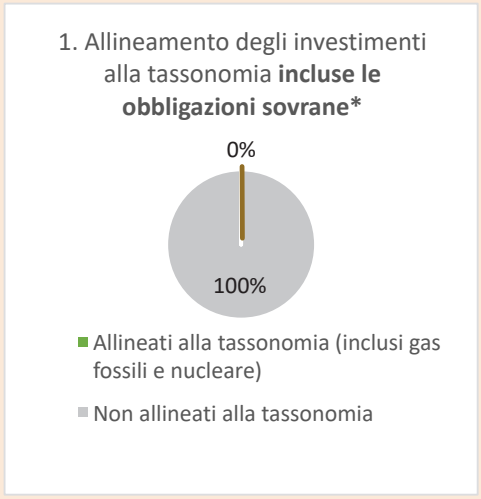
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, 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.

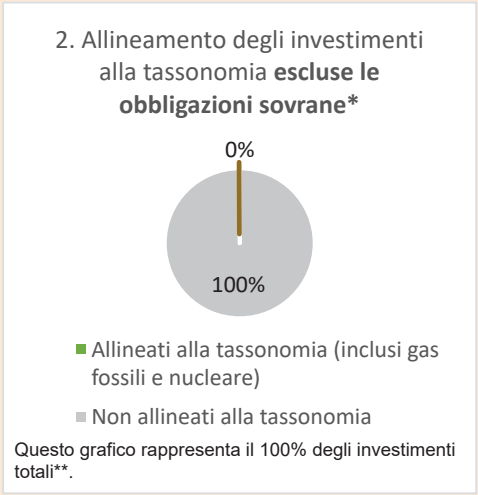
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[90] ?

☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

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.





** 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.

[90] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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 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 Comparto 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 è un indice azionario basato sull'MSCI Japan Index, rappresentativo dei titoli a grande e media capitalizzazione del mercato giapponese (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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

Modello di 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

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned

Identificativo della persona giuridica:
549300T9XW2XYJW1RS43

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

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.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì**

☒ **No**

☐ 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

☒ **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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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:

- 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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.

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, 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 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 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);

- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;

- 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?

☒ 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.
- **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[91].
- **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.

[91] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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).

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

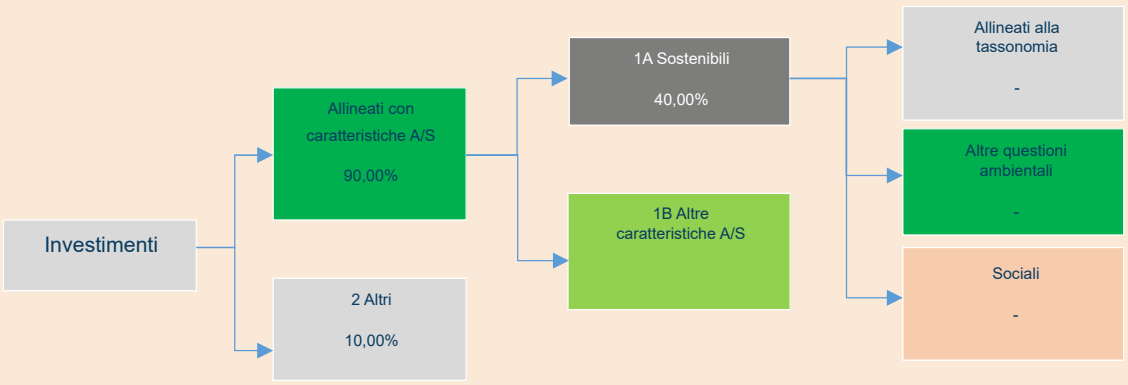
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 40,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[92] ?

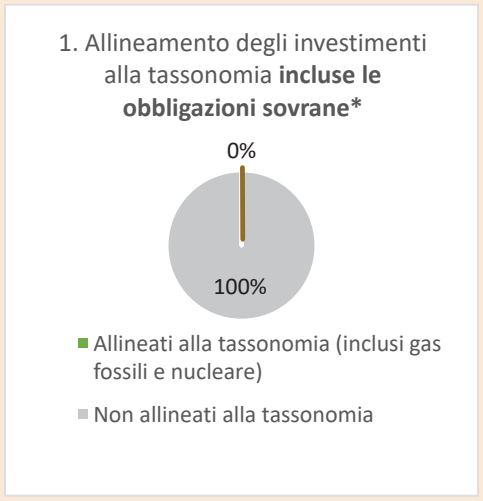
☐ Sì:

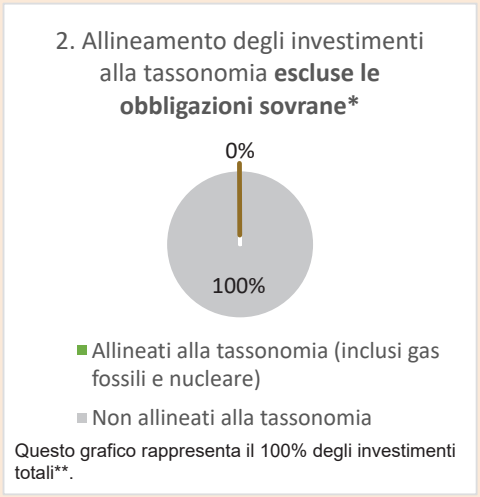
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[92] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'30,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 Small Cap ESG Broad CTB Select Index è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio MSCI ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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 all'universo d'investimento residuo un processo di ottimizzazione finalizzato a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, nel rispetto dei 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. Conseguimento di un punteggio MSCI ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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.

- ***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, 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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?

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.
- **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[93].
- **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.

☐ No

[93] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 è un indice azionario basato sull'MSCI Europe Small Cap Index, rappresentativo dei titoli a bassa capitalizzazione dei Paesi dei mercati sviluppati europei (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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).

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).

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 Small Cap ESG Broad CTB Select Index è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio MSCI ESG dell'Indice sia almeno pari al punteggio MSCI ESG dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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 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", come definito dalla Metodologia dell'Indice, pari a quella dell'Indice principale
3. Conseguimento di un punteggio MSCI ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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 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 si rimanda alla sezione "Linee guida sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità" del Prospetto

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

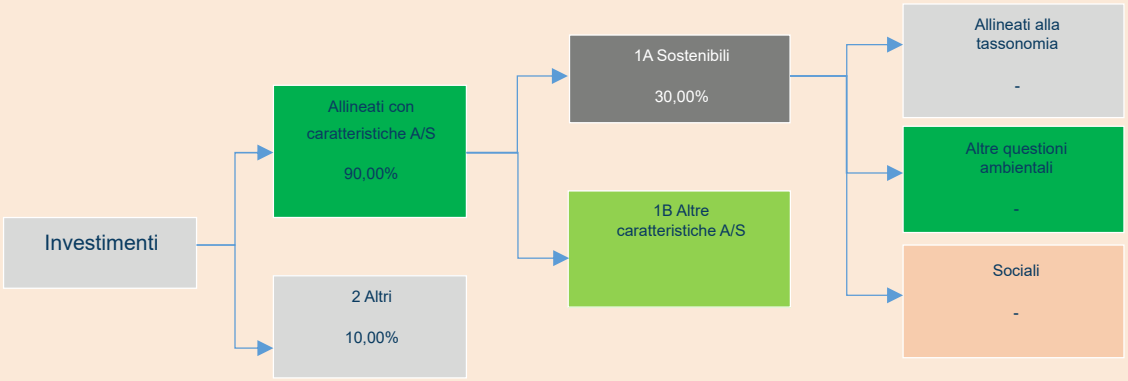
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 30,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[94]?

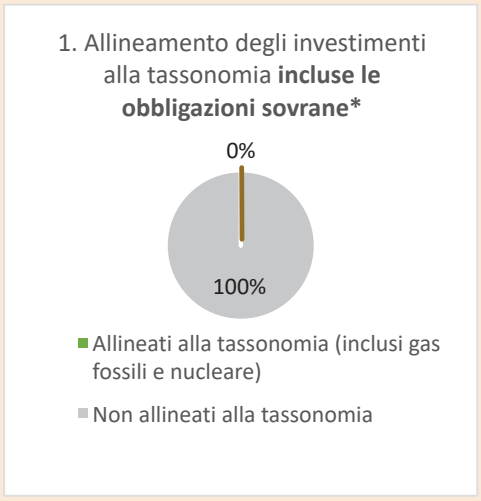
☐ Sì:

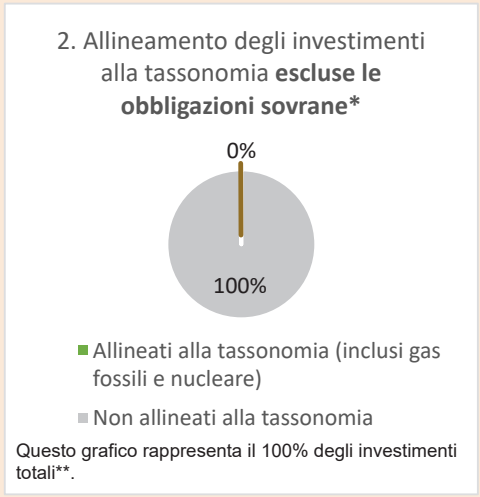
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** 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.

[94] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 Small Cap Index, rappresentativo dei titoli a bassa capitalizzazione dei Paesi dei mercati sviluppati europei (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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

Modello di 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

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** ☒ **No**

☐ 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

☒ **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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: _____ %**

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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 all'universo d'investimento residuo un processo di ottimizzazione finalizzato a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, nel rispetto dei 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. Conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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.

- ***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.

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, 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 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 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);

- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;

- 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 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.
- **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[95].
- **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.

[ ] No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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'Indice è un indice azionario basato sull'MSCI Europe ex Switzerland Index, rappresentativo dei titoli a grande e media capitalizzazione di 14 dei 15 Paesi europei classificati come mercati sviluppati, con esclusione della Svizzera (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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).

[95] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 ("Indice") è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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. conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.
La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.
*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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

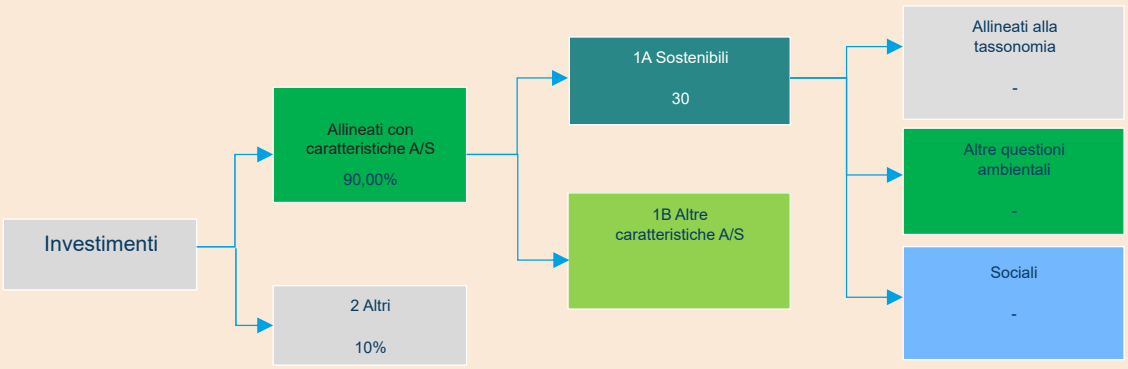
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice.
Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 30% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Attualmente non è previsto un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Non è previsto alcun impegno a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, possono essere effettuati investimenti 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[96]?

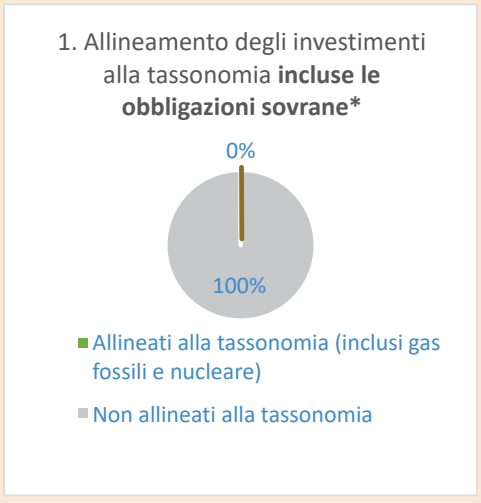
☐ Sì:

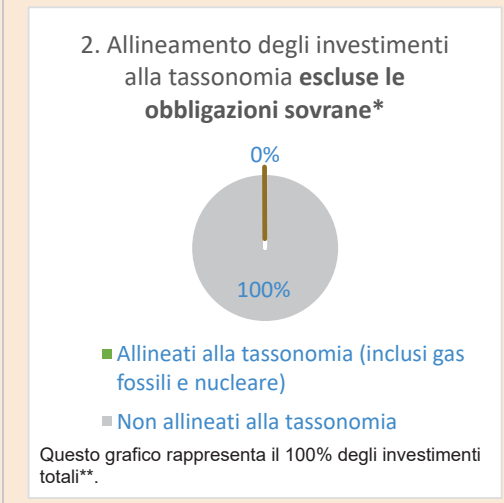
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[96] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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 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.

Non sono previste misure minime di salvaguardia ambientale o sociale.



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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 è un indice azionario basato sull'MSCI Europe ex Switzerland Index, rappresentativo dei titoli a grande e media capitalizzazione di 14 dei 15 Paesi europei classificati come mercati sviluppati, con esclusione della Svizzera (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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

Modello di 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

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**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 30,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: _____ %**

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 ESG Broad CTB Select Index (l'"Indice") è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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 all'universo d'investimento residuo un processo di ottimizzazione finalizzato a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, nel rispetto dei 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. Conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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.

- ***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, 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 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 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.

X

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?

☐ 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.
- **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[97].
- **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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 è un indice azionario basato sull'MSCI Europe Index, rappresentativo dei titoli a grande e media capitalizzazione dei Paesi dei mercati sviluppati europei (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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).

[97] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 ESG Broad CTB Select Index ("Indice") è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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. conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

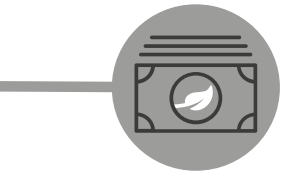
Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

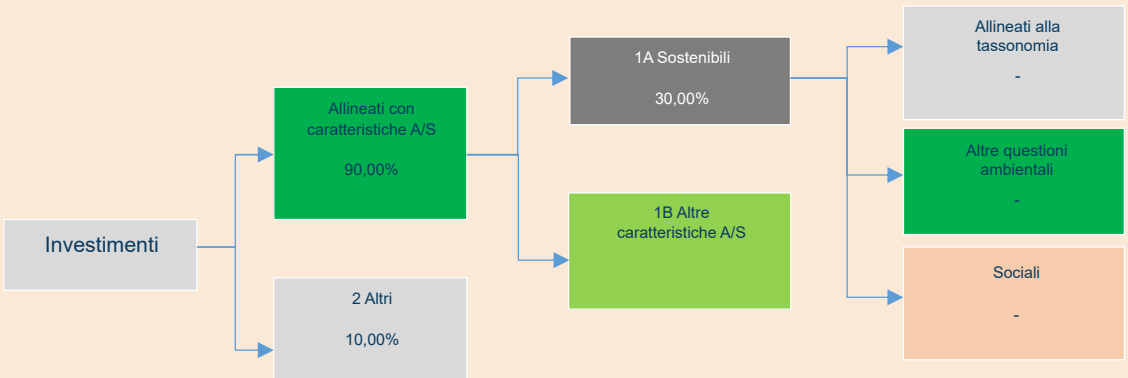
Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 30% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un 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).

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.

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[98] ?***

☐ Sì:

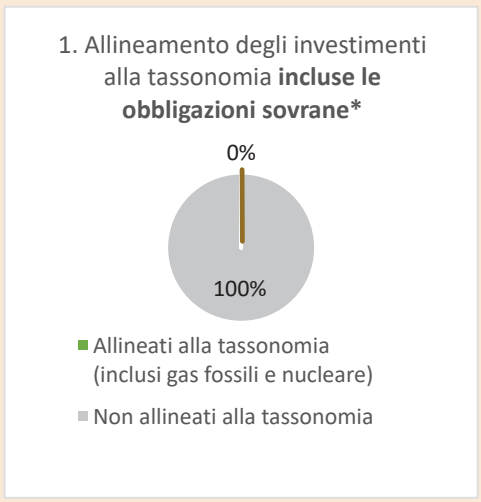
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

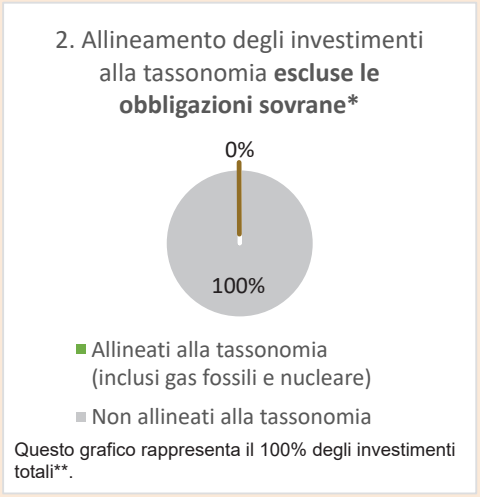
☒ No

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.

[98] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici (“mitigazione dei cambiamenti climatici”) e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.





** 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.

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.

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 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 Comparto 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'MSCI Europe ESG Broad CTB Select Index è un indice azionario basato sull'MSCI Europe Index, rappresentativo dei titoli a grande e media capitalizzazione dei Paesi dei mercati sviluppati europei (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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

Modello di 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

Nome del prodotto:
Amundi MSCI Europe Climate Paris Aligned

Identificativo della persona giuridica:
2221005CN7A7XZRQ4W36

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

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.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì**

☒ **No**

☐ 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 30,00% 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 Climate Paris Aligned Filtered PAB Index 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 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 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);
• hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
• 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:

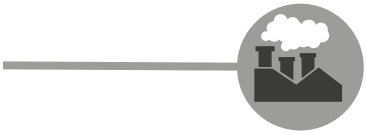
Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri 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?

☒ 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.
- **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[99].
- **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

[99] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

con la revisione periodica dell'evoluzione dei fatti. Questo approccio si applica a tutti gli analisti e alla 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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'MSCI Europe Climate Paris Aligned Filtered PAB 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 Climate Paris Aligned Filtered PAB Index è un indice azionario basato sull'indice MSCI Europe (l'"Indice principale"), rappresentativo delle azioni a grande e media capitalizzazione di paesi di 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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 Climate Paris Aligned Filtered PAB Index 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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

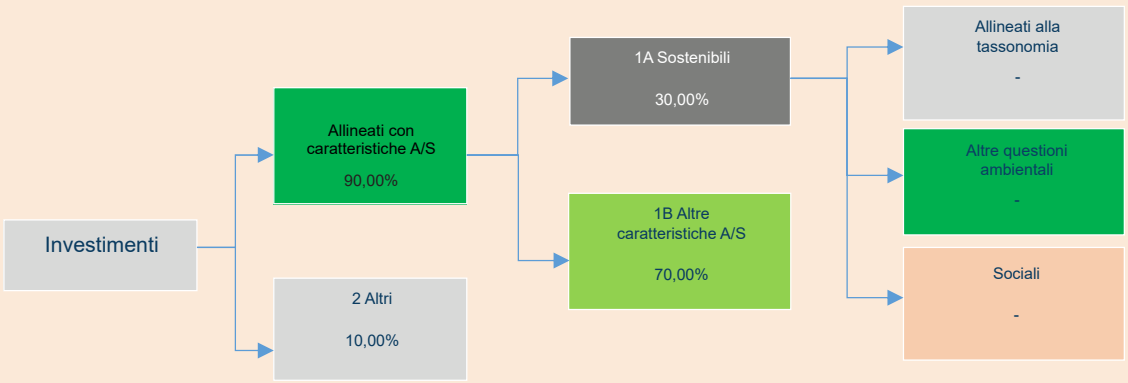
Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 35% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un 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).

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.

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[100] ?

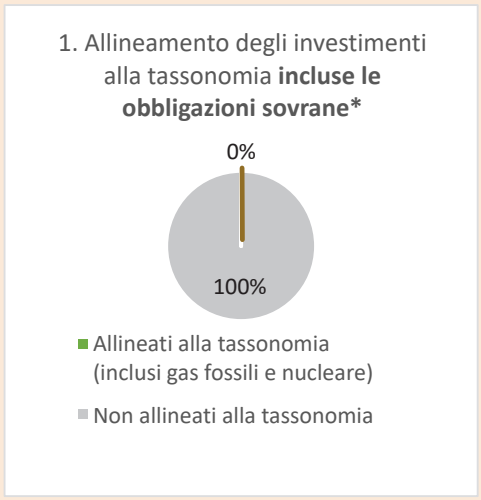
☐ Sì:

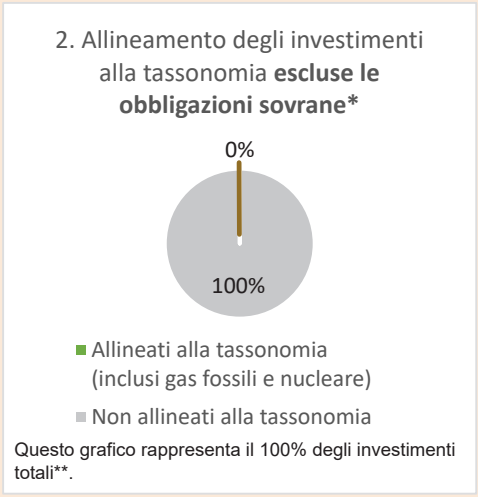
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** 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.

[100] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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 EUROPE Climate Paris Aligned Filtered 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.

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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 40,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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 UE 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 (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.

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, 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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:

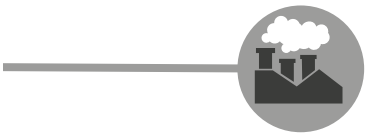
Le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sono integrati nella nostra metodologia di attribuzione del punteggio ESG. Il nostro sistema di rating ESG proprietario valuta gli emittenti utilizzando i dati disponibili dei nostri

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?

☒ 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.
- **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[101].
- **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.

[101] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

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.

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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).

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

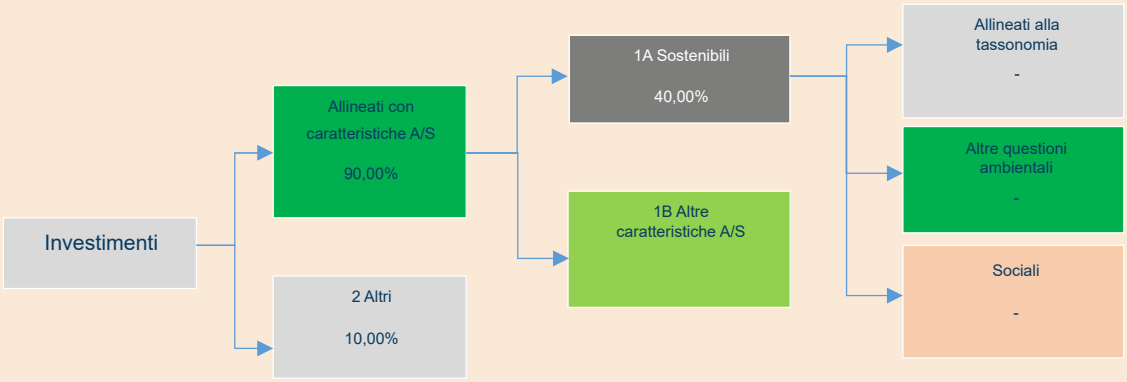
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 40,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Attualmente non è previsto un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Non è previsto alcun impegno a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, possono essere effettuati investimenti in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

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.

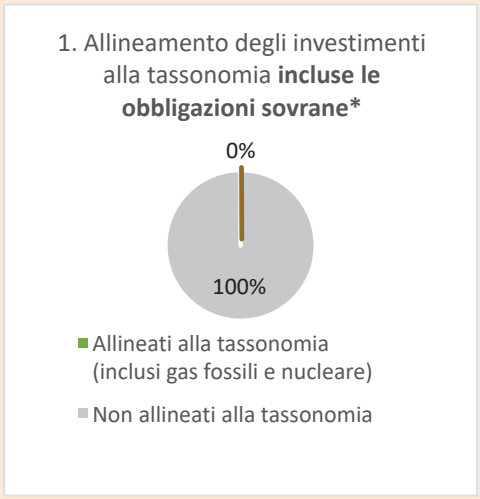
Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[102] ?

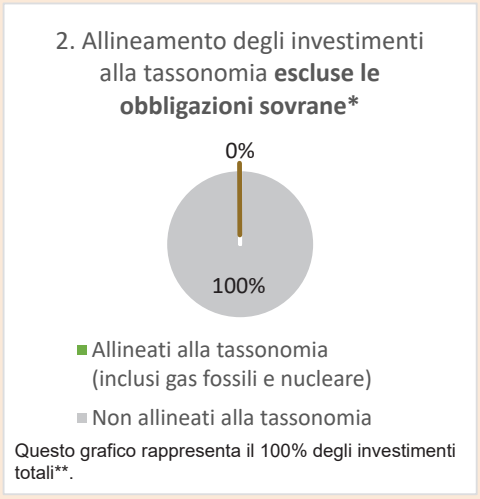
☐ Sì:

☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.





** 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.

[102] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 25,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 EMU Small Cap ESG Broad CTB Select Custom Net EUR Index (l'"Indice") è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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 all'universo d'investimento residuo un processo di ottimizzazione finalizzato a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, nel rispetto dei 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. Conseguimento di un punteggio MSCI ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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.

- ***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, 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 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 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 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.
- **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[105].
- **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.

[ ] No

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 è un indice azionario basato sull'MSCI Europe Index, rappresentativo dei titoli a grande e media capitalizzazione dei Paesi dei mercati sviluppati europei (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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).

[105] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

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 EMU Small Cap ESG Broad CTB Select Custom Net EUR Index ("Indice") è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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. Conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

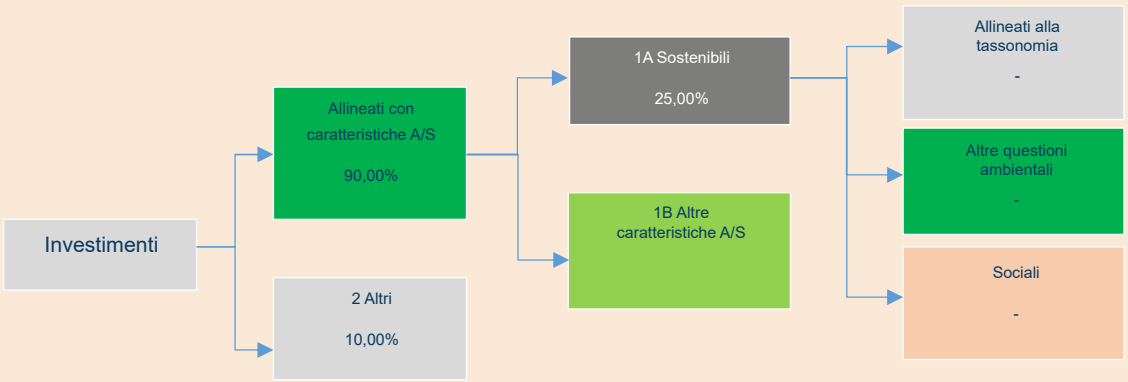
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 25,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[106]?***

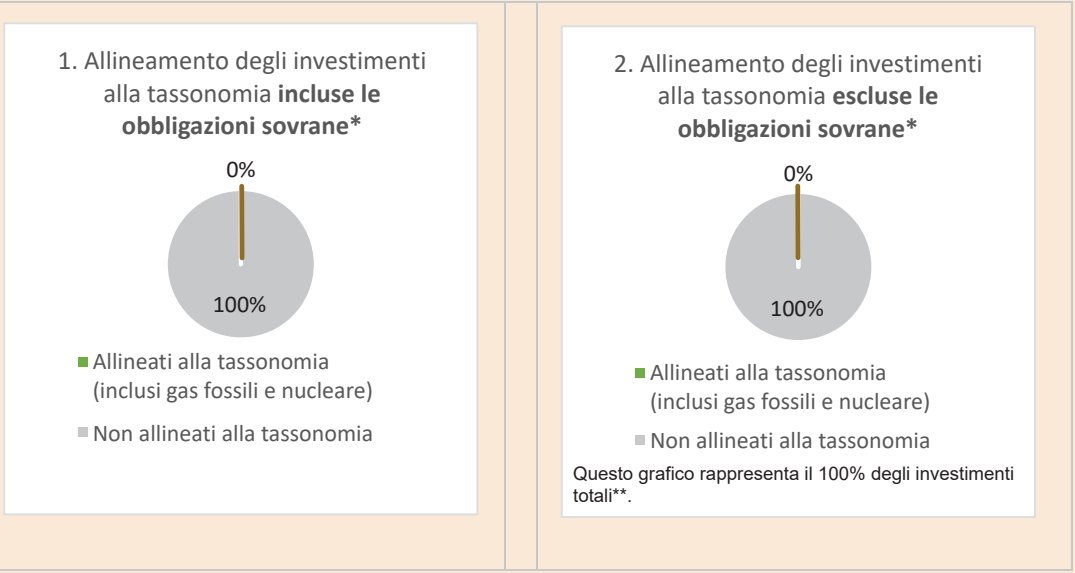
☐ Sì:

☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.



** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[106] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 EMU Small Cap Index, rappresentativo dei titoli a bassa capitalizzazione dei Paesi sviluppati appartenenti all'Unione Economica e Monetaria Europea (UEM) (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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.

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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 dell'30,00% 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 sono componenti esistenti degli indici MSCI ESG Leaders devono avere un Rating ESG di MSCI almeno pari a BB e un punteggio MSCI ESG Controversies almeno pari a 3 per essere idonei.
- 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 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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[105].
- **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.

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

[105] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

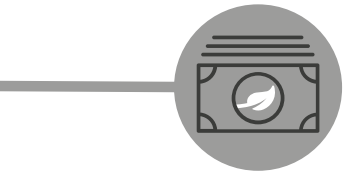
Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

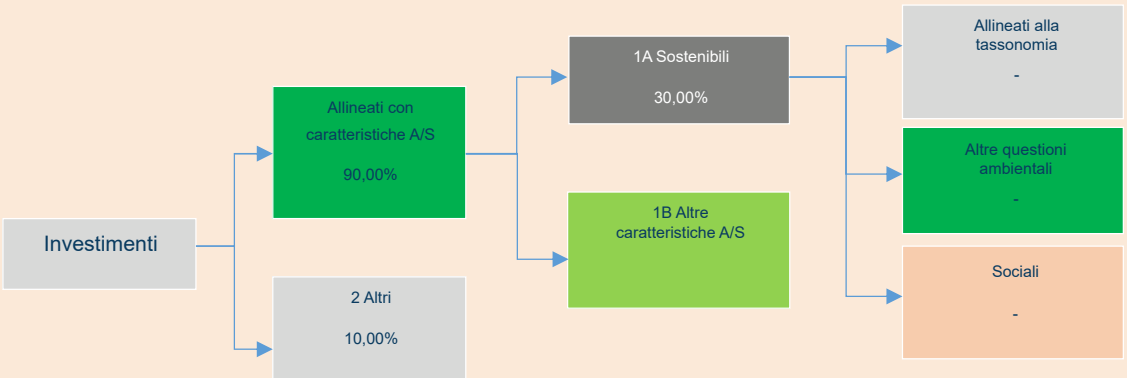
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 30,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Attualmente non è previsto un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Non è previsto alcun impegno a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, possono essere effettuati investimenti 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[106] ?

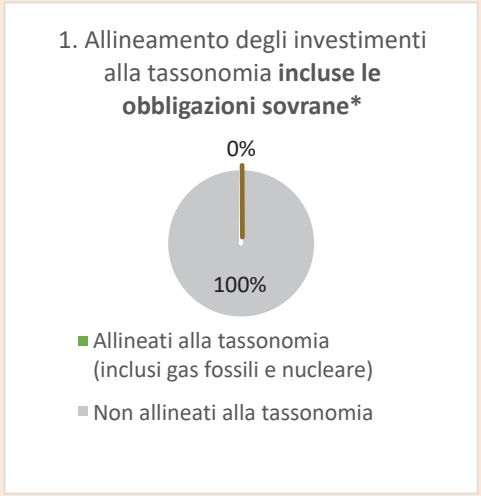
☐ Sì:

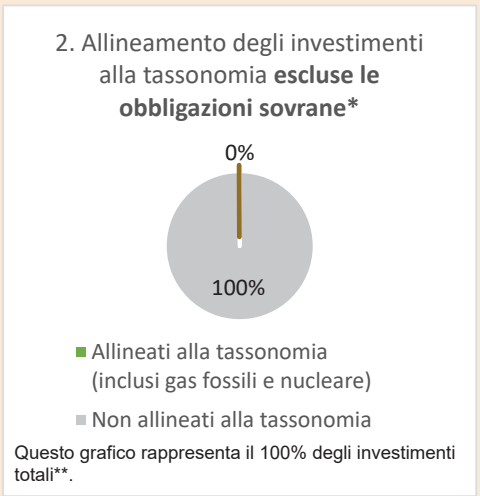
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[106] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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?***

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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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 dell'35,00% 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 EMU ESG Broad CTB Select Net Total Return Index (l'"Indice") è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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 all'universo d'investimento residuo un processo di ottimizzazione finalizzato a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, nel rispetto dei 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. conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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.

- ***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, 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 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 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 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.
- **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[107].
- **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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 è un indice azionario basato sull'MSCI EMU Index, rappresentativo dei titoli a grande e media capitalizzazione dei Paesi sviluppati appartenenti all'Unione Economica e Monetaria Europea (UEM) (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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).

[107] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 EMU ESG Broad CTB Select Net Total Return Index ("Indice") è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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. conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

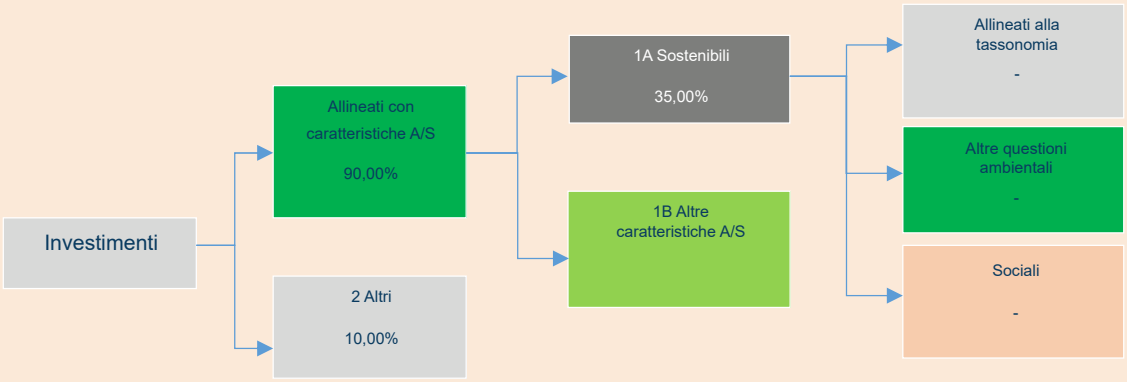
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 35,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[108] ?***

☐ Sì:

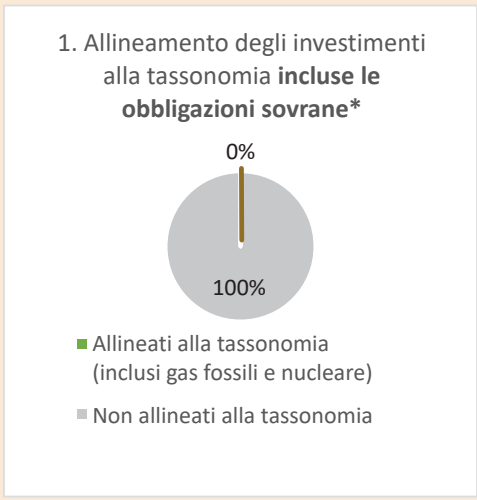
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

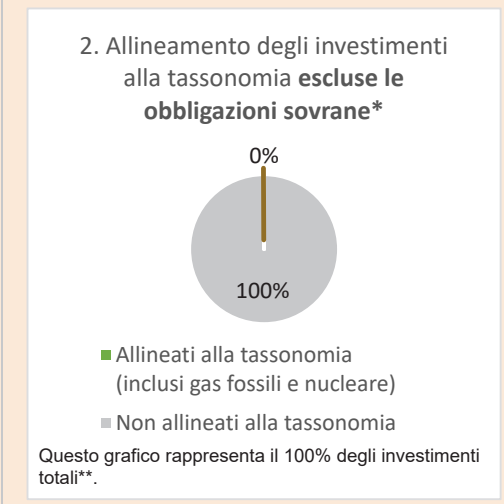
☒ No

[108] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 EMU Index, rappresentativo dei titoli a grande e media capitalizzazione dei Paesi sviluppati appartenenti all'Unione Economica e Monetaria Europea (UEM) (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'35,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 EMU Climate Paris Aligned Filtered PAB Index 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. 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

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 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 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?

☒ 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.
- **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[109].
- **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.

☐ No

[109] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

L'obiettivo del Comparto consiste nel replicare il rendimento dell'MSCI EMU Climate Paris Aligned Filtered PAB Index (l'"Indice") e ridurre al minio il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e il rendimento dell'Indice.

L'MSCI EMU Climate Paris Aligned Filtered PAB Index è un indice azionario basato sull'indice MSCI EMU (l'"Indice principale"), rappresentativo delle azioni a grande e media capitalizzazione di paesi di 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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 EMU Climate Paris Aligned Filtered PAB Index 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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

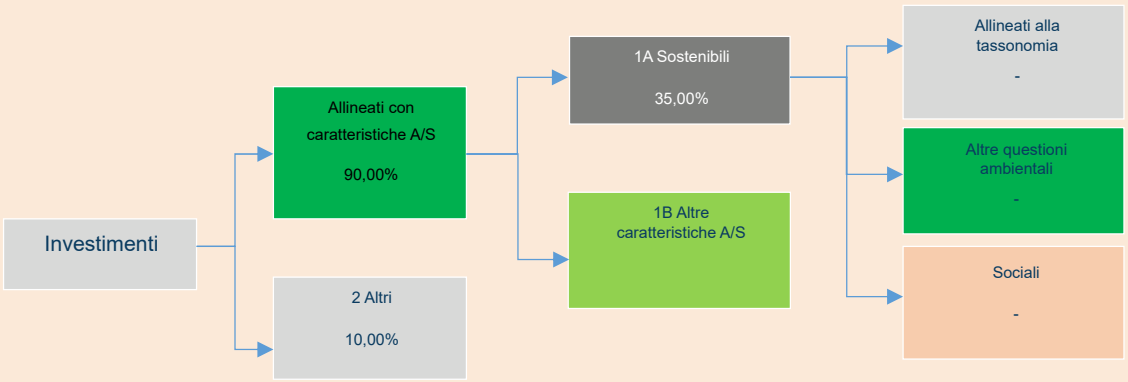
Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 35% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un 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).

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.

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[110]?

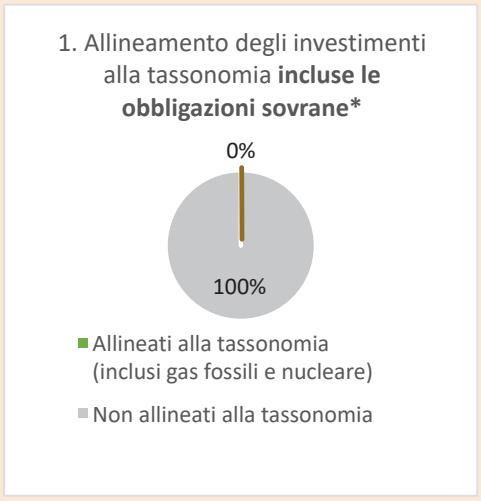
☐ Sì:

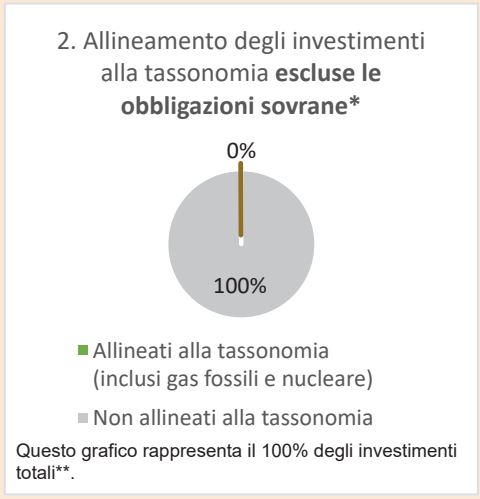
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** 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.

[110] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 EMU Climate Paris Aligned Filtered PAB Index è un indice azionario basato sull'indice MSCI EMU (l'"Indice principale"), rappresentativo delle azioni a grande e media capitalizzazione di paesi di 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

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.

Modello di 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

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**
- ☒ **No**

- ☐ 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 dell'15,00% 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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.

  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, 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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?

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?

☒ 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.
- **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[111].
- **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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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).

[111] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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.
- riduzione annuale del 7% dell'impronta di carbonio

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

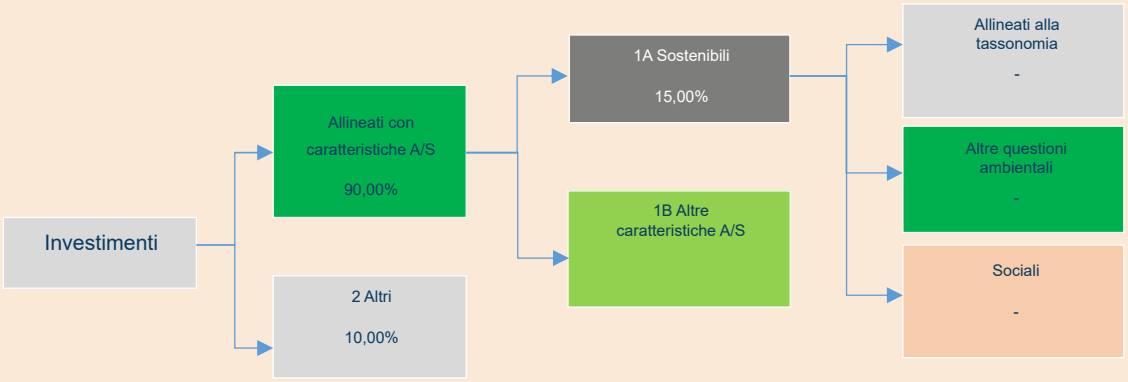
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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.

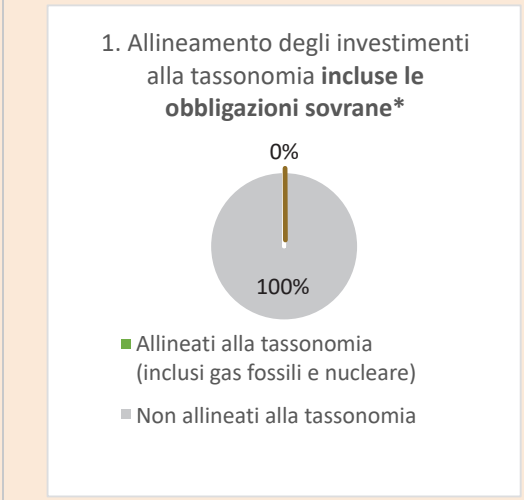
Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[112]?

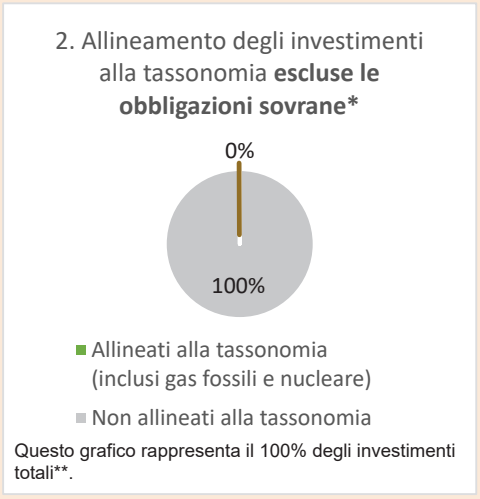
☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

[112] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 prodotto finanziario e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

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).

- ***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

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'15,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 Emerging Markets ESG Broad CTB Select Index (l'"Indice") è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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 all'universo d'investimento residuo un processo di ottimizzazione finalizzato a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, nel rispetto dei 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%.

3. conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.
*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.

- ***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;
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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[113].
- **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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 è un indice azionario basato sull'MSCI Emerging Markets Index, rappresentativo dei mercati a media e grande capitalizzazione di 27 Paesi emergenti (alla data di novembre 2021) (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali.

[113] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

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).

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 Emerging Markets ESG Broad CTB Select Index (l'"Indice") è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal 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. conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

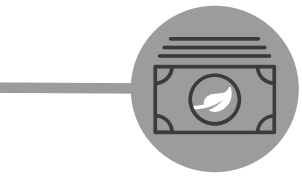
Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

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.

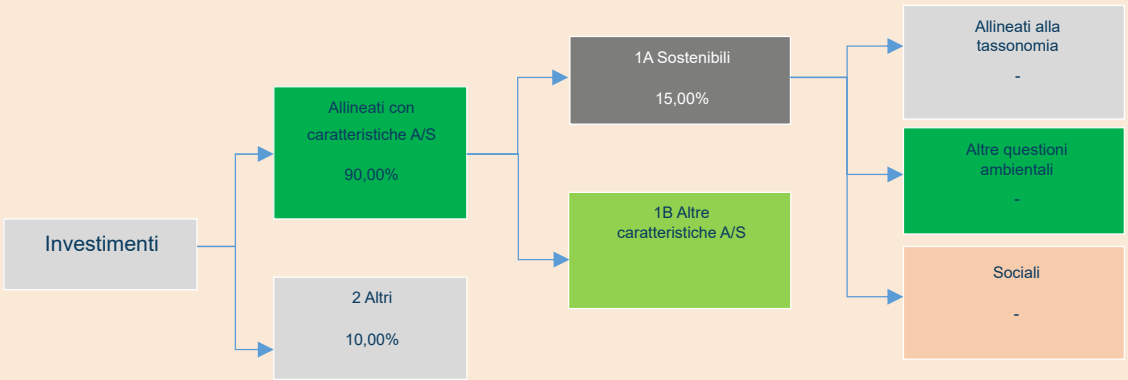
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.



L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90,00% 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 15,00% 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.

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.

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.

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[114]?

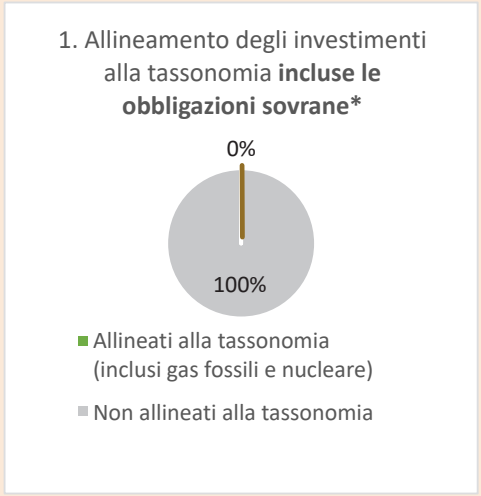
☐ Sì:

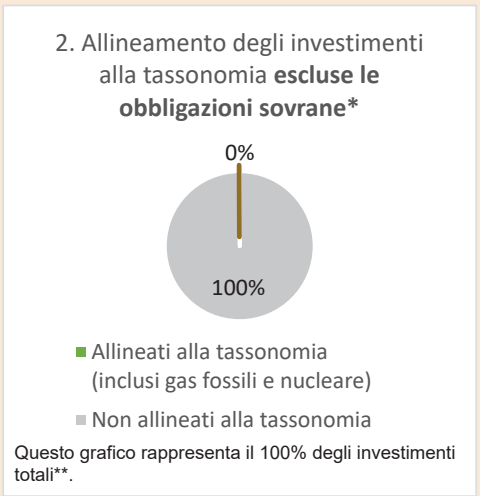
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[114] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 Emerging Markets Index, rappresentativo dei mercati a media e grande capitalizzazione di 27 Paesi emergenti (alla data di novembre 2021) (l'"Indice principale"), che esclude le società incluse nell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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

Modello di 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

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**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'15,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.

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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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?

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;
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

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 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 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 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?

☒ 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.
- **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[115].
- **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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

[115] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 EM ex China ESG Selection P-Series 5% Issuer Capped Index (l'"Indice") 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 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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

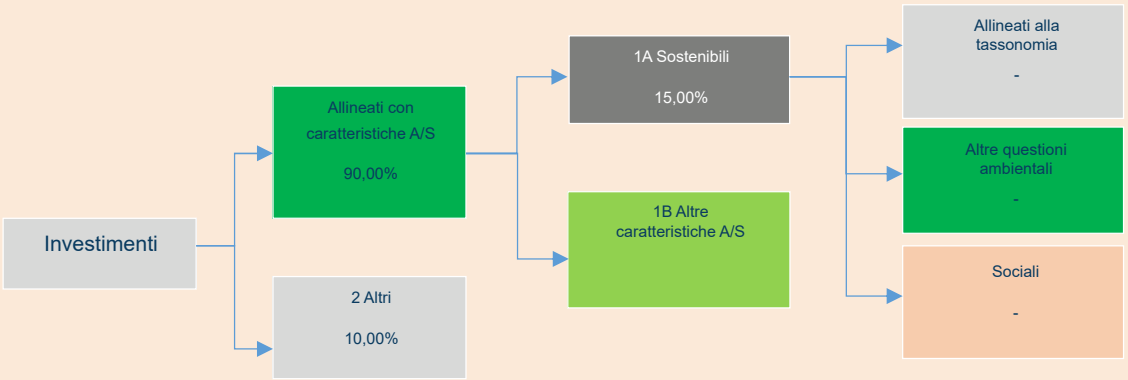
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[116]?

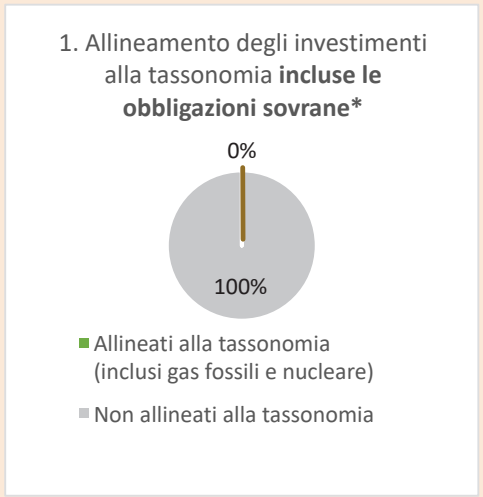
☐ Sì:

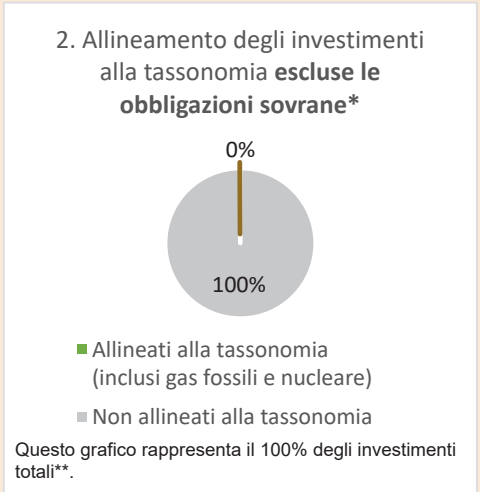
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[116] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'10,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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?***

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;
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

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 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 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 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?

☒ 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.
- **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[117].
- **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.

☐ No

[117] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

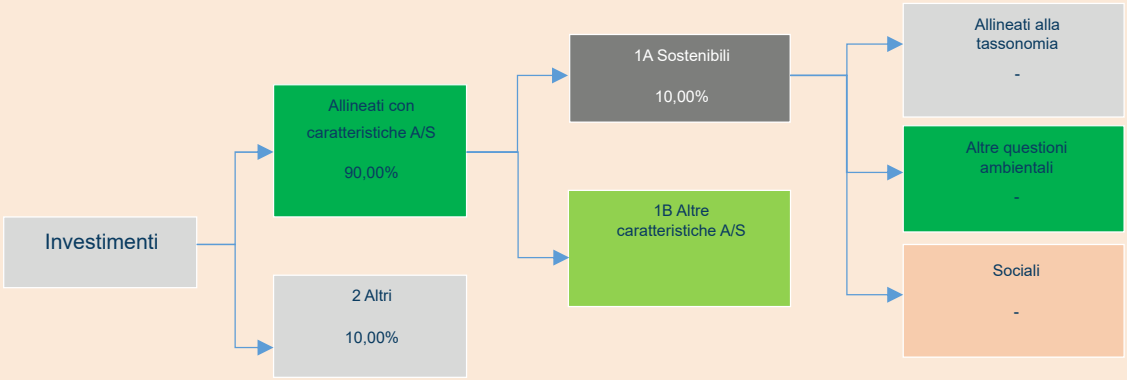
La scala di rating ESG di Amundi prevede sette livelli, da A a G, dove A è il punteggio migliore e G quello peggiore. Le società con rating G sono escluse dal nostro universo d'investimento.



L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90,00% 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 10,00% 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.

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.

- ***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.

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.

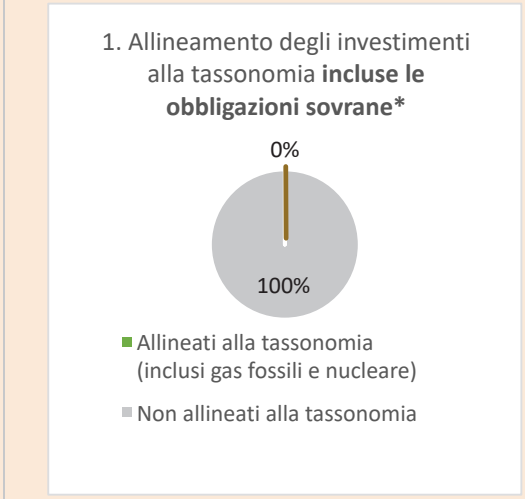
- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[118]?***

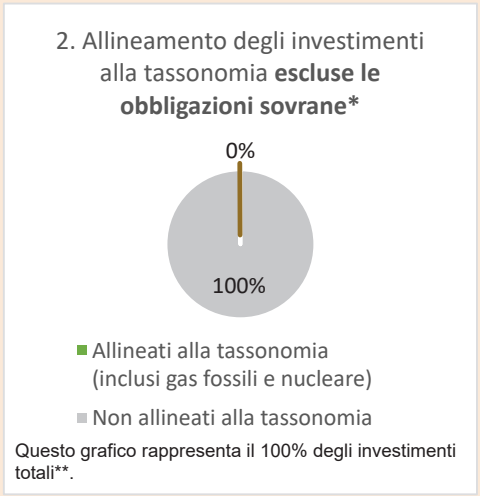
☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

[118] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'15,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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.

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, 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 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 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);

• 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?

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?

☒ 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.
- **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[119].
- **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.

[119] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

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*.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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).

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

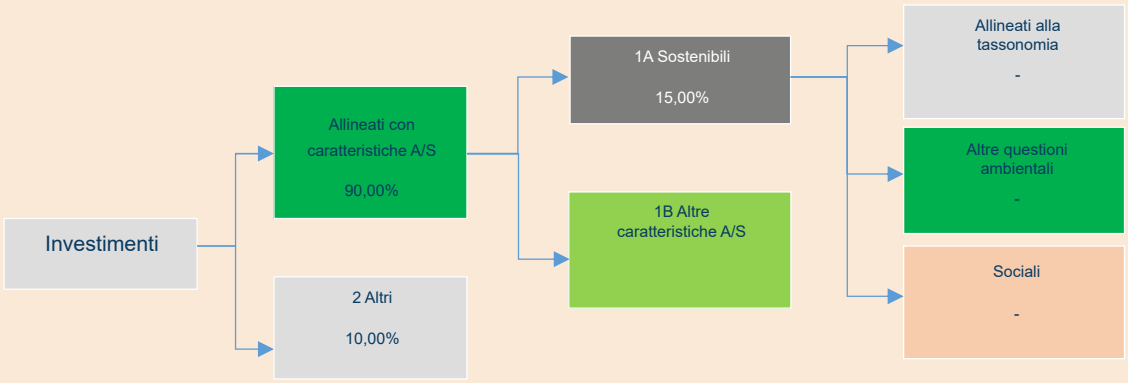
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[120]?

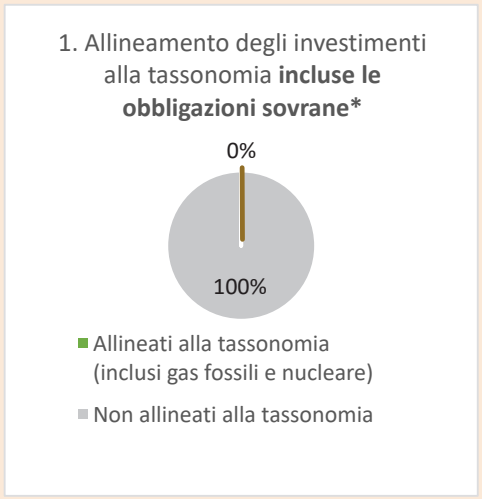
☐ Sì:

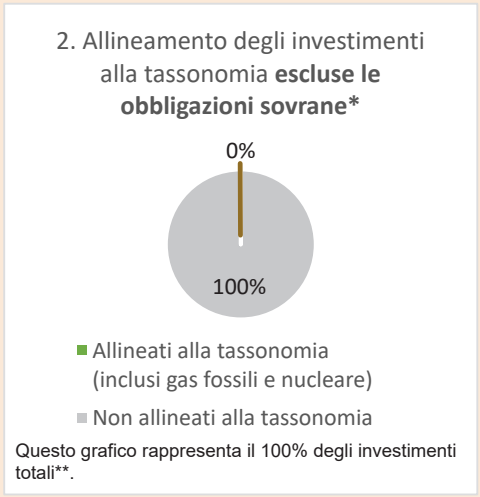
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** 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.

[120] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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

Modello di 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

Nome del prodotto:
Amundi MSCI EM Asia ESG Broad Transition

Identificativo della persona giuridica:
213800X25VEVKDSCYO57

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.

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- [ ] **Sì**
- [X] **No**

- [ ] 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
- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 10,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 EM Asia ESG Broad CTB Select Net USD Index (l'"Indice") è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal 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 all'universo d'investimento residuo un processo di ottimizzazione finalizzato a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, nel rispetto dei 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. conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.

*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.

- ***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 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

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 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 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?

☒ 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.
- **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[121].
- **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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 è un indice azionario basato sull'MSCI EM Asia Index, rappresentativo dei titoli a grande e media capitalizzazione dei Paesi dei mercati emergenti dell'Asia (l'"Indice principale"), che esclude le società dell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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).

[121] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 EM Asia ESG Broad CTB Select Net USD Index ("Indice") è costruito mediante l'applicazione congiunta di esclusioni basate su criteri valoriali e di un processo di ottimizzazione volto a ridurre al minimo il tracking error ex ante rispetto all'Indice principale, garantendo al contempo che il punteggio ESG dell'Indice sia almeno pari a quello dell'Indice principale e che siano soddisfatti i requisiti minimi previsti dal regolamento sugli indici di riferimento UE allineati alla transizione climatica (CTB), perseguendo altresì un profilo di rischio analogo 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. conseguimento di un punteggio ESG almeno pari a quello dell'Indice principale.
La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata dal processo di ottimizzazione in modo da rispettare i vincoli summenzionati.
*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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

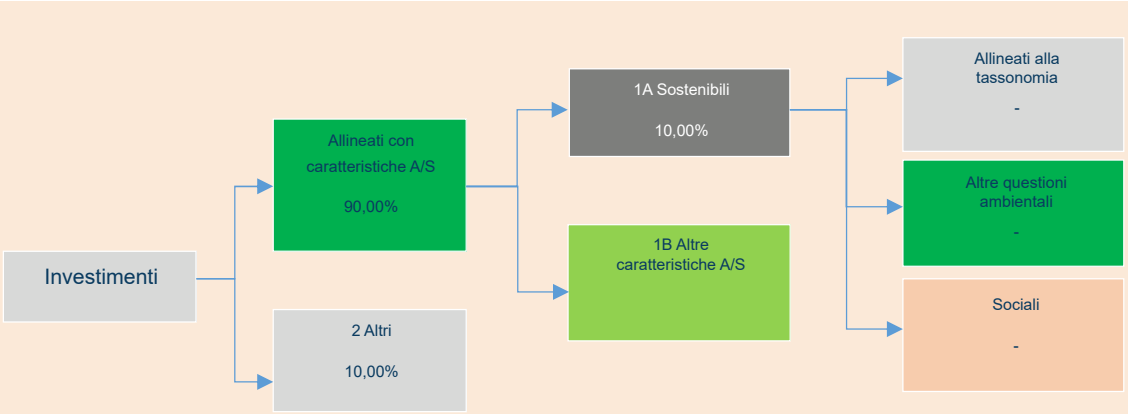
Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90,00% 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 10,00% 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.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

#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.

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.

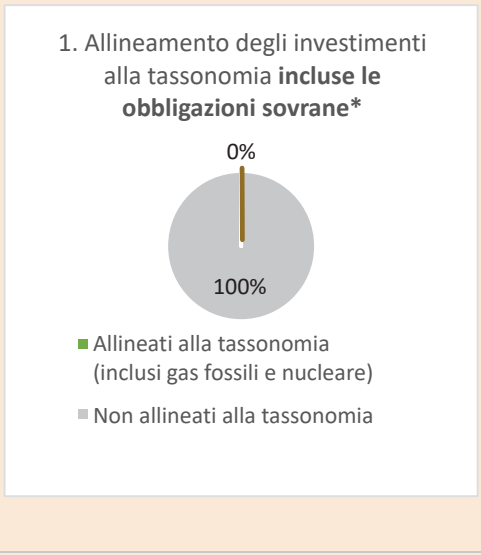
- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[122]?***

☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

[122] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 EM Asia Index, rappresentativo dei titoli a grande e media capitalizzazione dei Paesi dei mercati emergenti dell'Asia (l'"Indice principale"), che esclude le società dell'Indice principale sulla base di criteri sociali o ambientali. 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

Modello di 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

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**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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.

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, 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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?

☒ 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.
- **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[123].
- **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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

[123] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

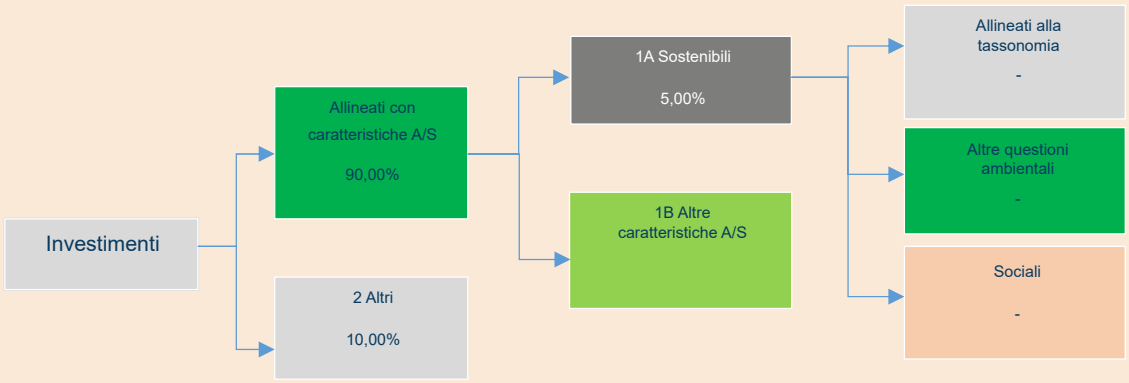
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Attualmente non è previsto un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Non è previsto alcun impegno a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, possono essere effettuati investimenti 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[124]?***

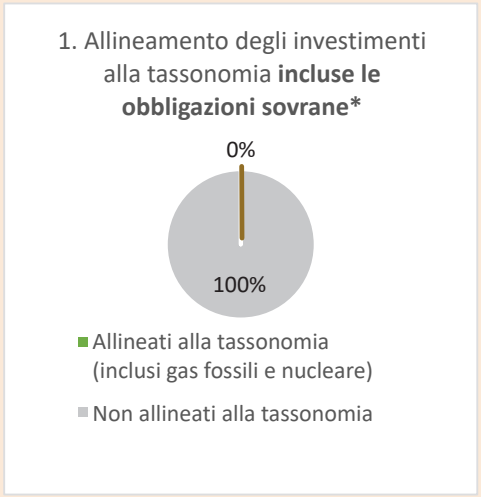
☐ Sì:

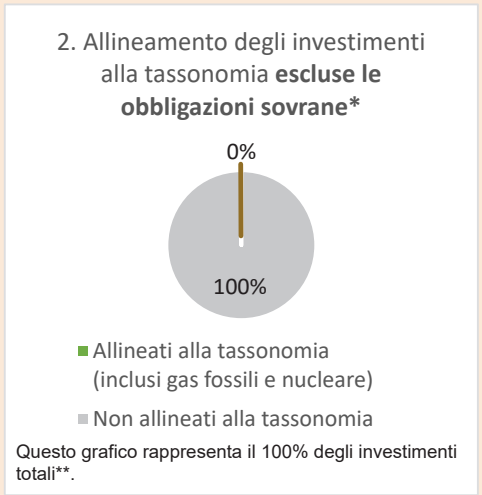
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ Nessuna

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.

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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[124] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

Non sono previste misure minime di salvaguardia ambientale o sociale.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 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 MSCI ESG Controversies o rating ESG MSCI relativamente bassi.

- ***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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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 5,00% 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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:

3) seguire le migliori pratiche ambientali e sociali;

4) 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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[125].
- **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.

☐ No



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 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.

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.

[125] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

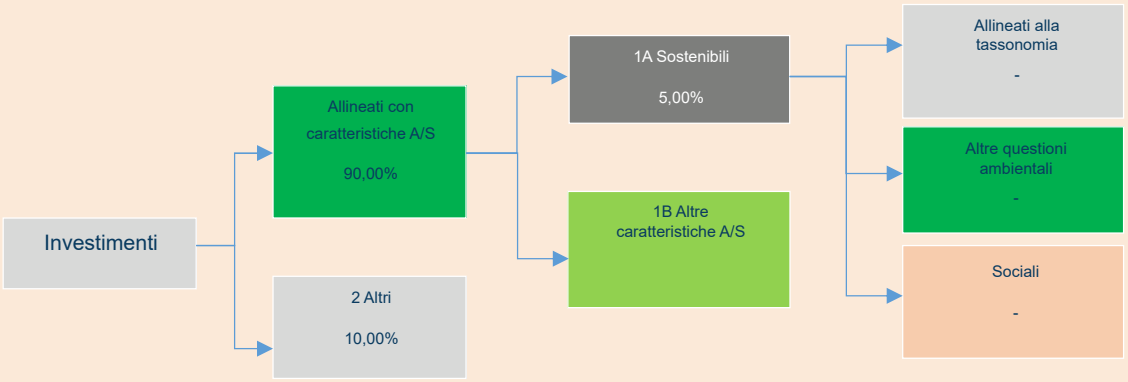
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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.

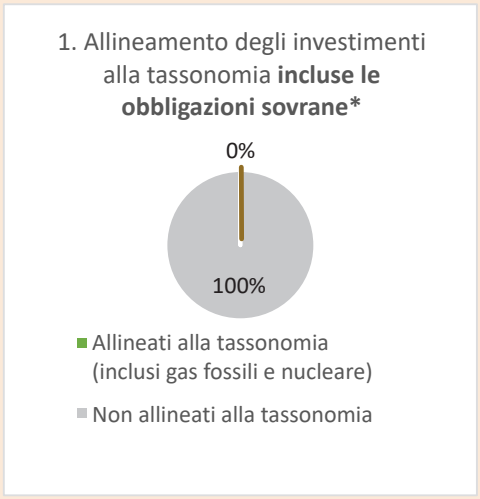
Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[126]?

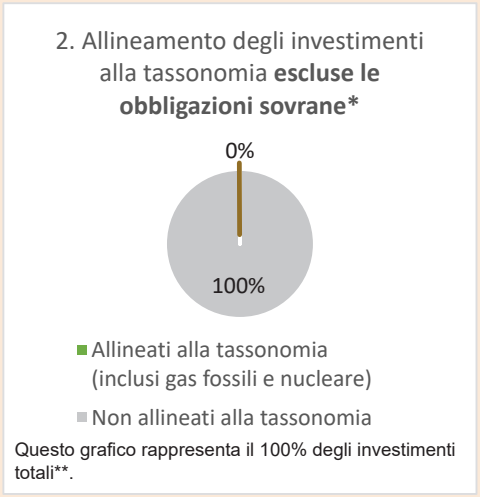
☐ Sì:

☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

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.

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.

[126] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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

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.

Modello di 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

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**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 10,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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;
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, 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 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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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?

☒ 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.
- **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[127].
- **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.

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

[127] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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, 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).

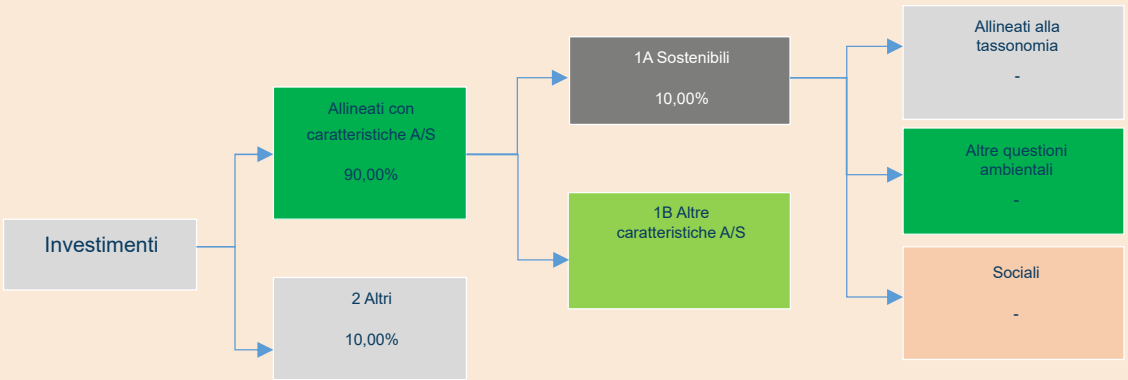
La quota prevista degli altri investimenti ambientali rappresenta un minimo del 10% (i) e può variare in funzione dell'aumento delle effettive quote di investimenti allineati alla tassonomia e/o di investimenti sociali.

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.

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[128]?***

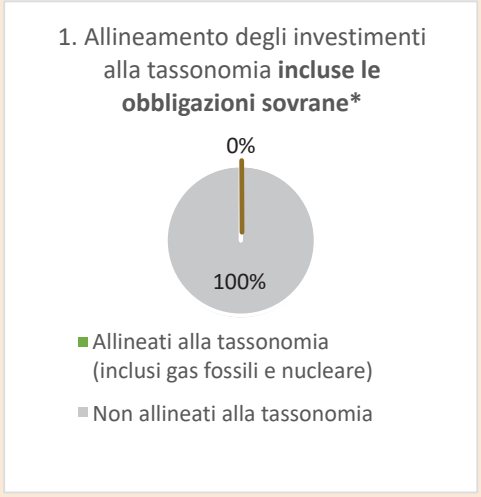
☐ Sì:

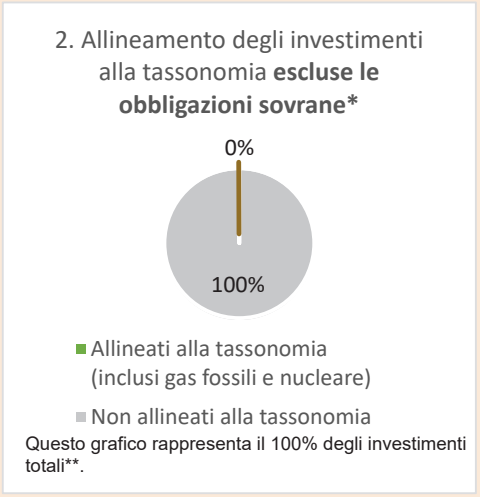
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[128] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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'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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 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

Modello di 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

Nome del prodotto:
AMUNDI MDAX ESG

Identificativo della persona giuridica:
213800YZZ7KZKF3GHS38

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

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.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì** ☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'1,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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, 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 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 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.

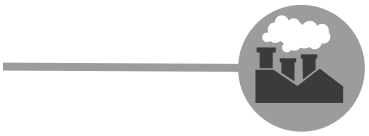
In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

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?

☒ 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.
- **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[129].
- **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.

☐ No

[129] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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'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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

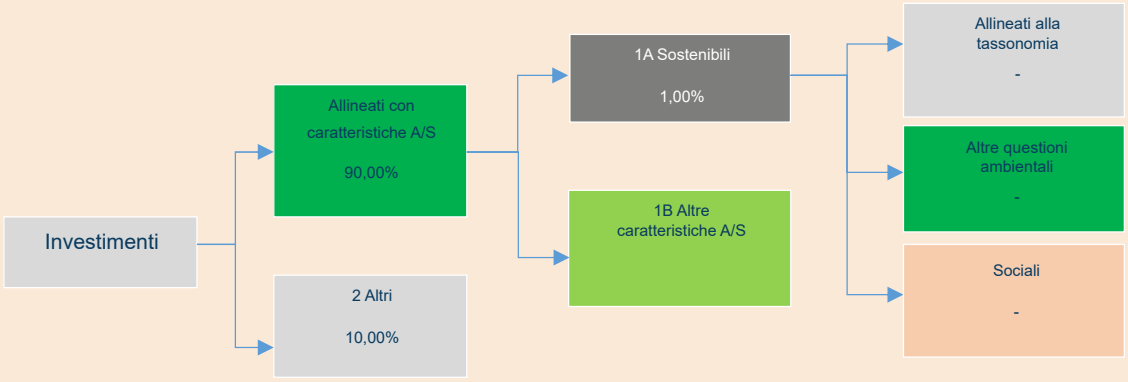
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice.
Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 1,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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.

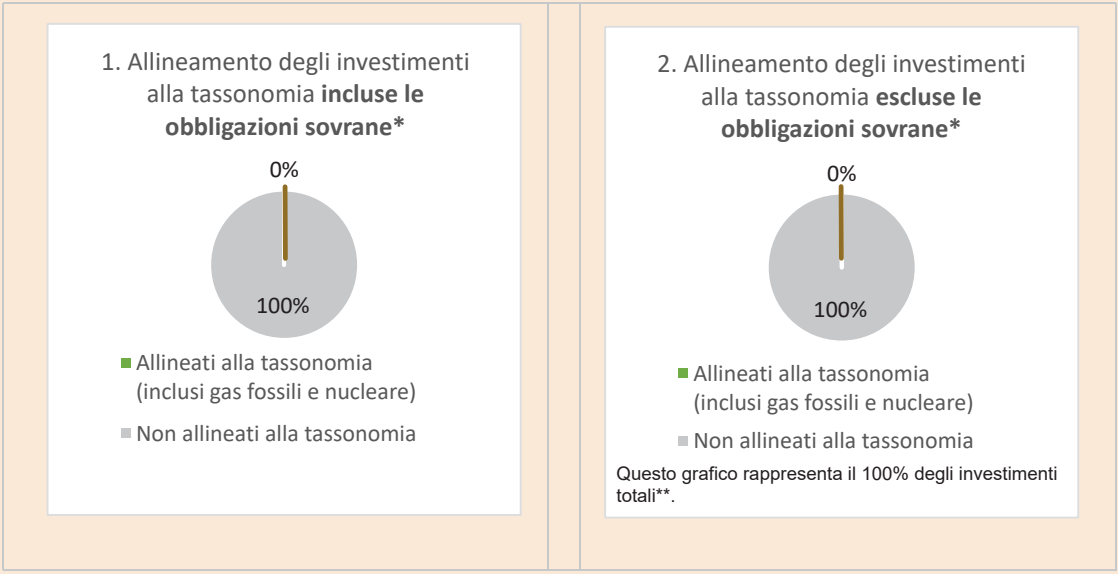
Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[130]?

☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

[130] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.



** 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 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 del 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.



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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 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.

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

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'5,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: _____ %**
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.

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 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.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

- ***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 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"), 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. 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.

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.

[ ] No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 & Pacifico), e che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class,
- l'Indice FTSE Euro 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,
- 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);
- 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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

- ***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.



Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

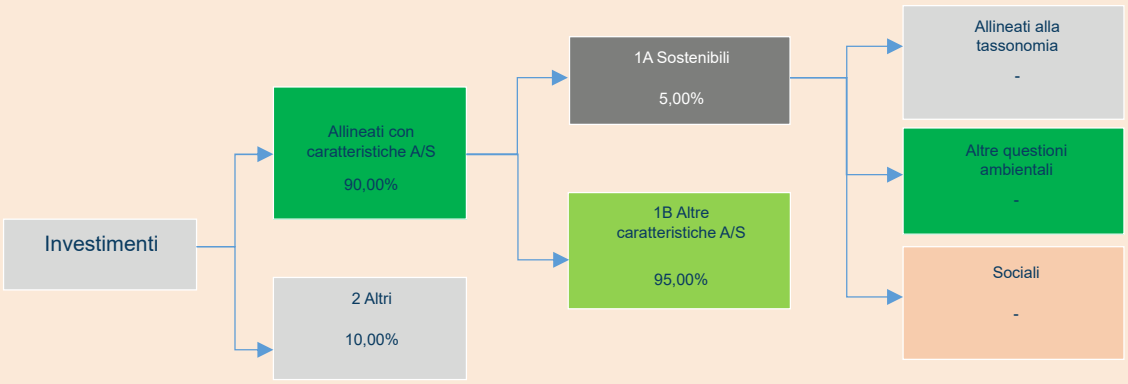
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[131]?

☐ Sì:

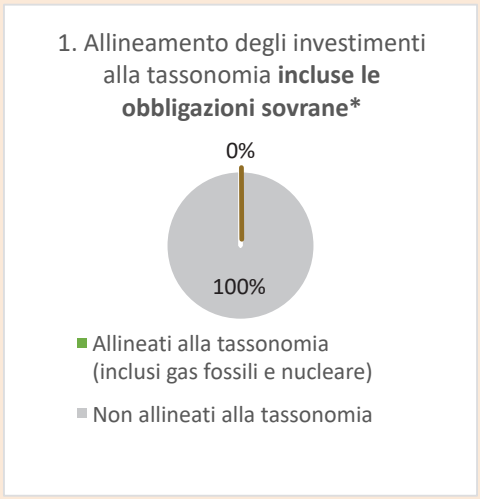
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

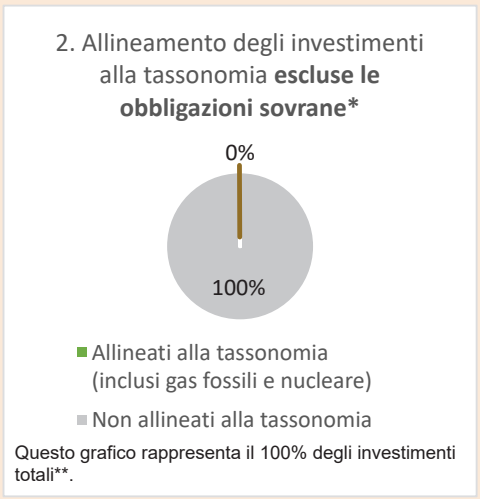
☒ No

[131] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.



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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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

Modello di 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

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**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'5,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.

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 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.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

- ***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 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"), 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. 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.

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.

[ ] No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 & Pacifico), e che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class,
- l'Indice FTSE Euro 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,
- 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);
- 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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.



Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

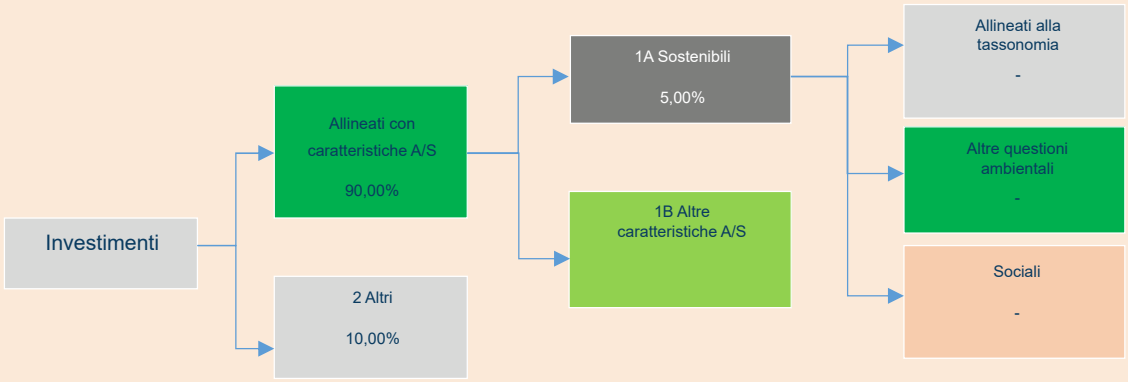
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[132]?

☐ Sì:

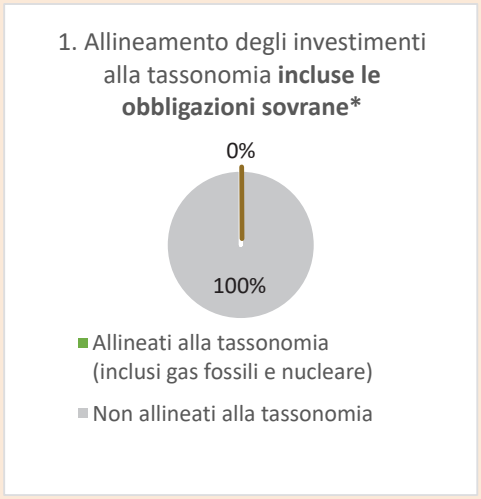
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

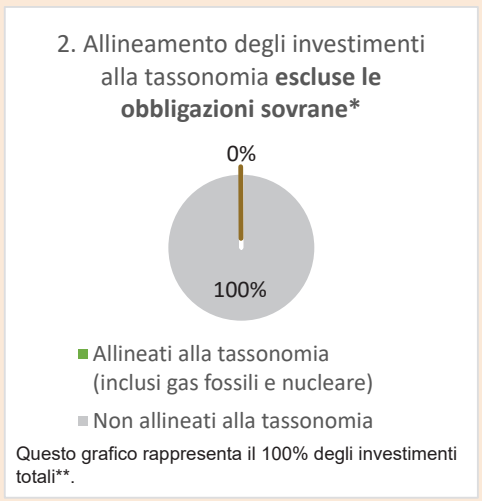
☒ No

[132] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'5,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: _____ %**
- [ ] Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.

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 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.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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"), 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.

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.

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.

[ ] No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 & Pacifico), e che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class,
- l'Indice FTSE Euro 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);

- 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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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?

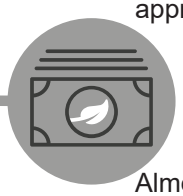
Non applicabile agli emittenti sovrani.

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.



Qual è l’allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

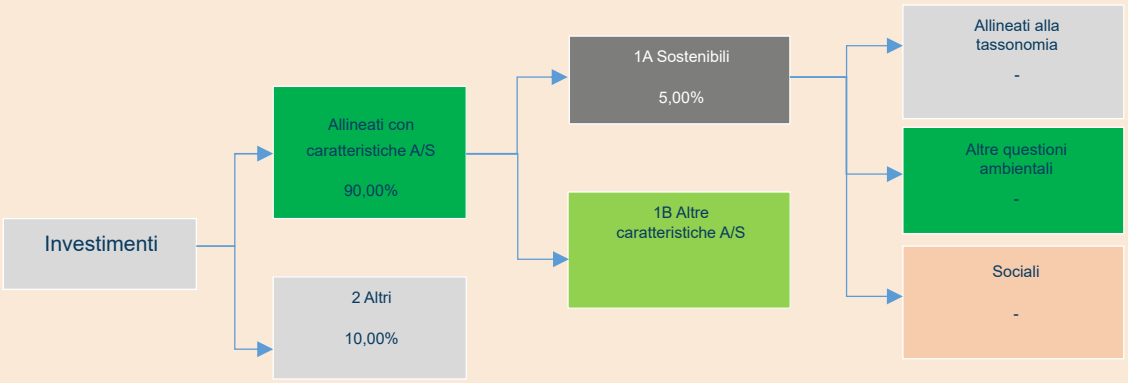
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[133]?

☐ Sì:

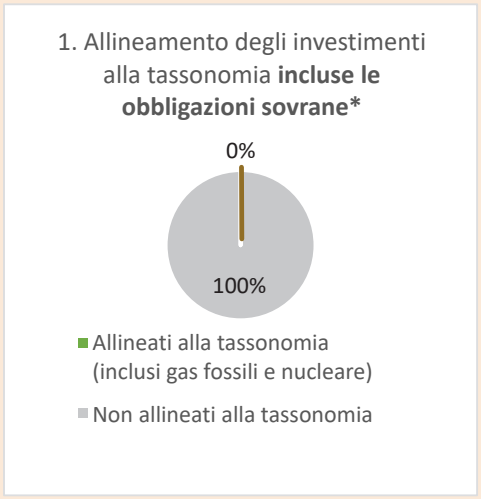
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

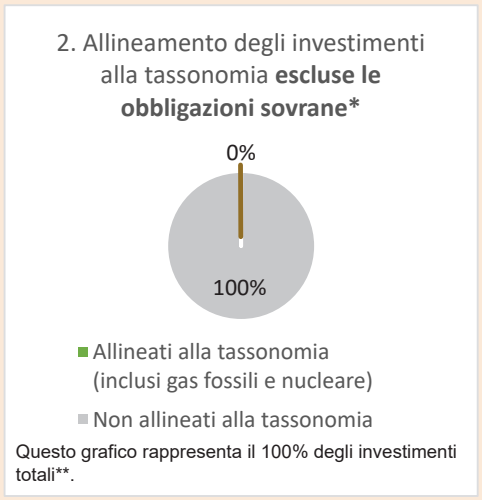
☒ No

[133] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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?***

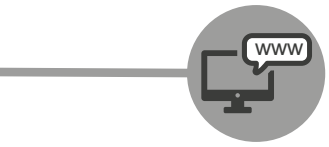
L'Indice FTSE Lifecycle 2033 ESG Screened Select è un indice rappresentativo della performance di un universo multi-asset diversificato di titoli dell'indice azionario globale FTSE Developed ESG Screened Select, dei titoli a reddito fisso denominati in euro dell'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade 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

Modello di 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

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**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'5,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: _____ %**

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.

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 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.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

- ***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.

- ***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?***

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.

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 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 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 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?

☒ 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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 & Pacifico), e che applica una combinazione di esclusioni basate sul valore e un processo di selezione best-in-class,
- l'Indice FTSE Euro 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);

- 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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

- ***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.



Qual è l’allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

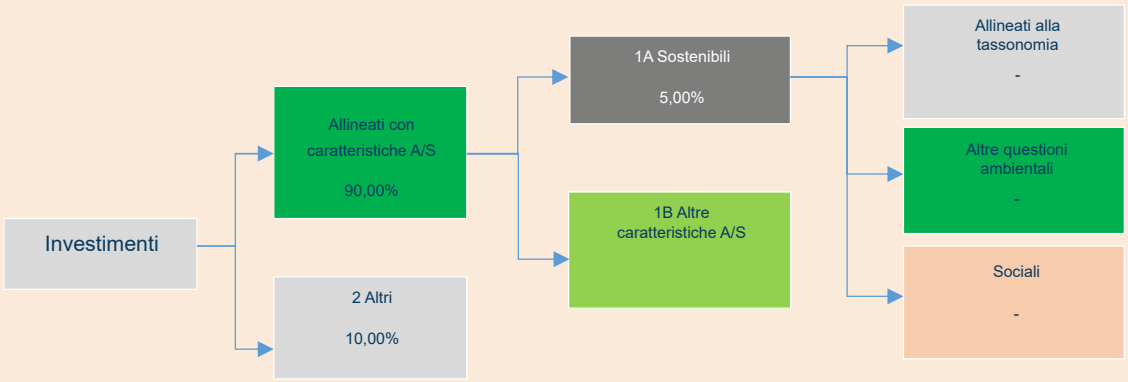
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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.

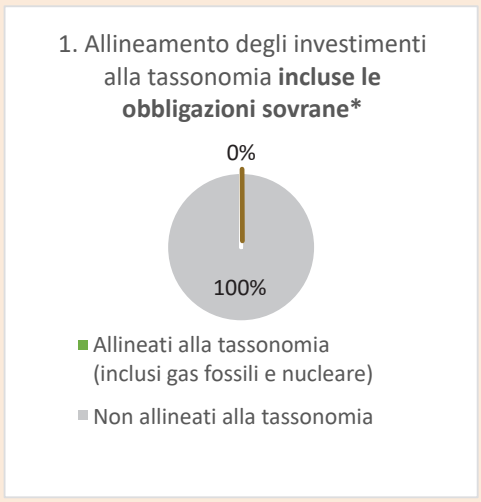
Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[134]?

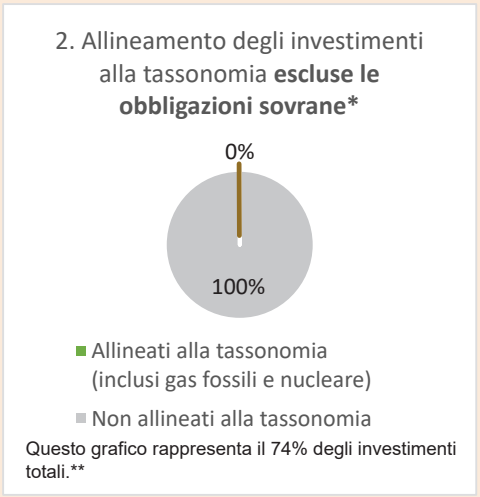
☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

[134] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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

Modello di 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

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**
- ☒ **No**

- ☐ 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
- ☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'20,00% 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
- ☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %
- ☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.

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"). Il Comparto si prefigge di promuovere le seguenti caratteristiche ambientali e sociali:

- riduzione del 30% dell'intensità delle emissioni di carbonio rispetto all'Universo idoneo
- miglioramento del punteggio ESG rispetto all'Universo idoneo

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

- ***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

Più precisamente, 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 40 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.

Se il pool di società ammesse contiene meno di 35 componenti, saranno aggiunte ulteriori società dell'universo iniziale che soddisfano i criteri di idoneità, in ordine di capitalizzazione di mercato a flottante libero più elevata, fino a raggiungere un numero totale di 35 società selezionate. La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata da un processo di ottimizzazione in modo da rispettare i seguenti vincoli:

- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Universo idoneo
- miglioramento del punteggio ESG rispetto all’Universo idoneo

- ***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.

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, 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 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 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);

- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;

- 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.

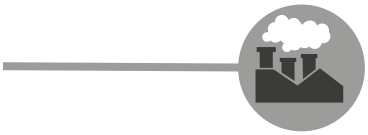
In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

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?

☒ 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.
- **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[135].
- **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.

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 è un indice azionario basato sui 40 titoli italiani più liquidi e capitalizzati quotati sui mercati Euronext Milan MTA e MIV (l'"Universo idoneo"). L'Indice esclude le società dell'Universo idoneo sulla base di criteri ambientali, sociali o di governance e si prefigge di conseguire una riduzione minima del 30% dell'intensità delle emissioni di carbonio rispetto a tale universo e un miglioramento del punteggio ESG rispetto all'Universo idoneo.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 basato su tutte le società quotate sui mercati Euronext Milan MTA e MIV e applica i seguenti filtri:
Le prime 40 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

135 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

alimentata a carbone, scisti e sabbie bituminose, petrolio e tabacco non sono idonee all'inserimento nell'Indice.

Se il pool di società ammesse contiene meno di 35 componenti, saranno aggiunte ulteriori società dell'universo iniziale che soddisfano i criteri di idoneità, in ordine di capitalizzazione di mercato a flottante libero più elevata, fino a raggiungere un numero totale di 35 società selezionate.

La ponderazione di ciascun titolo nell'Indice è determinata da un processo di ottimizzazione in modo da rispettare i seguenti vincoli:

- riduzione dell'impronta di carbonio del 30% rispetto all'Universo idoneo
- miglioramento del punteggio ESG rispetto all'Universo idoneo

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

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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

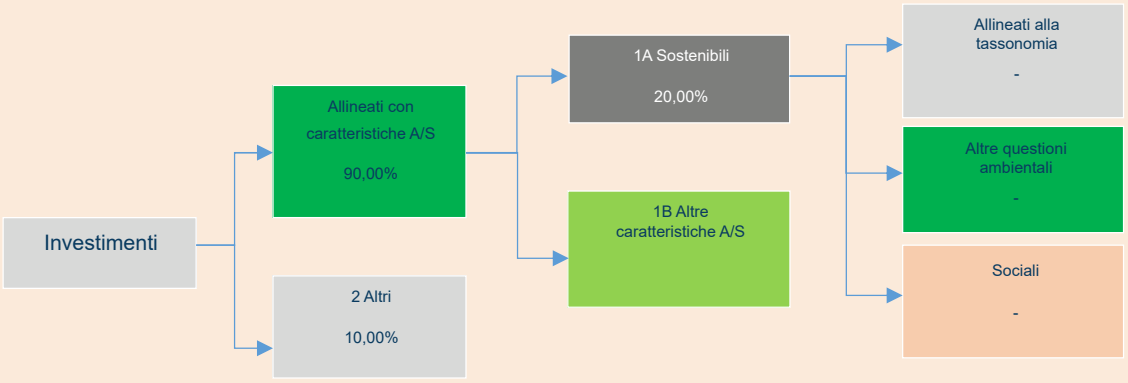
allineati con caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).

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.

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.

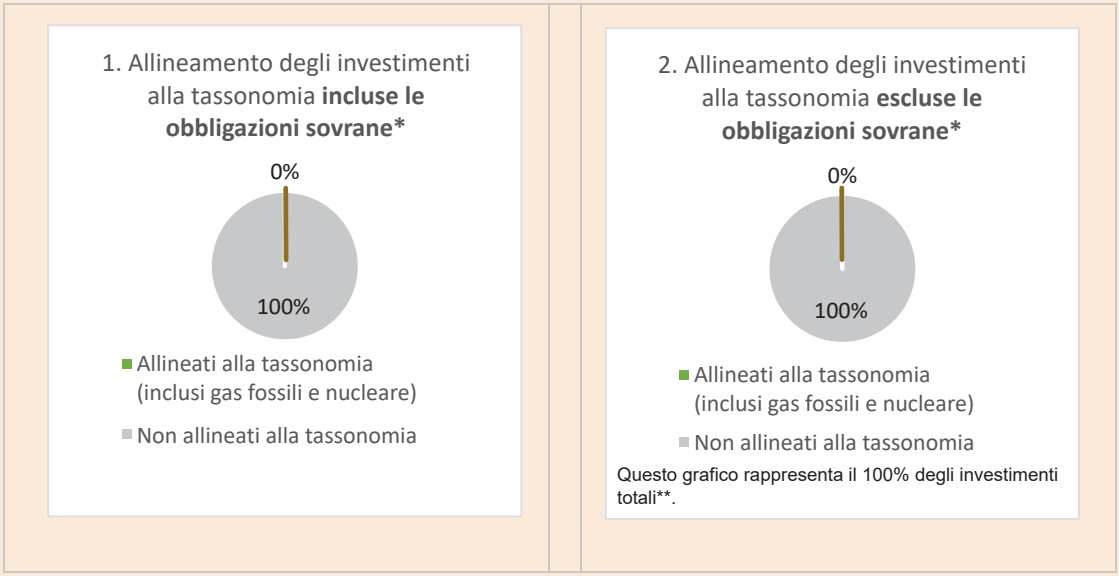
- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[136]?***

☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

[136] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.



** 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 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 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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 prodotto finanziario 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 sui 40 titoli italiani più liquidi e capitalizzati quotati sui mercati Euronext Milan MTA e MIV (l'"Universo idoneo"). L'Indice esclude le società dell'Universo idoneo sulla base di criteri ambientali, sociali o di governance e si prefigge di conseguire una riduzione minima del 30% dell'intensità delle emissioni di carbonio rispetto a tale universo e un miglioramento del punteggio ESG rispetto all'Universo idoneo.

- ***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

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.

Modello di 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

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**
- ☒ **No**

- ☐ 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
- ☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'15,00% 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
- ☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[137].
- **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.

☐ No

137 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

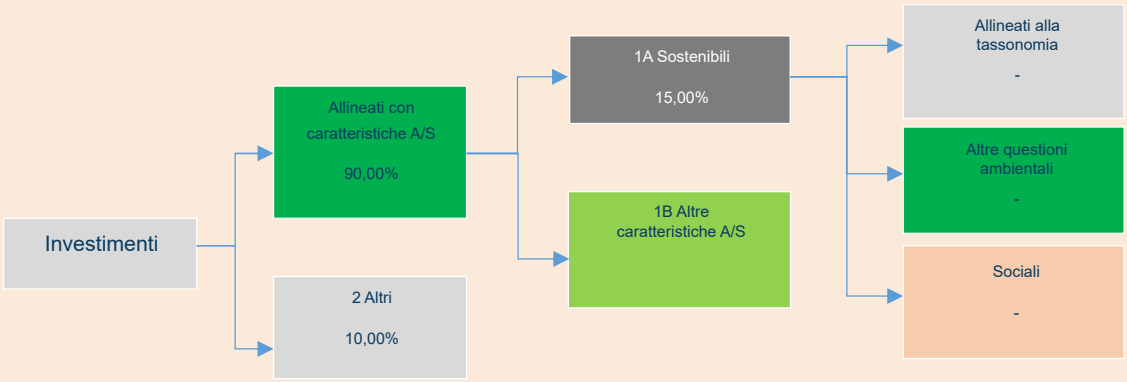
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Attualmente non è previsto un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Non è previsto alcun impegno a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, possono essere effettuati investimenti in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

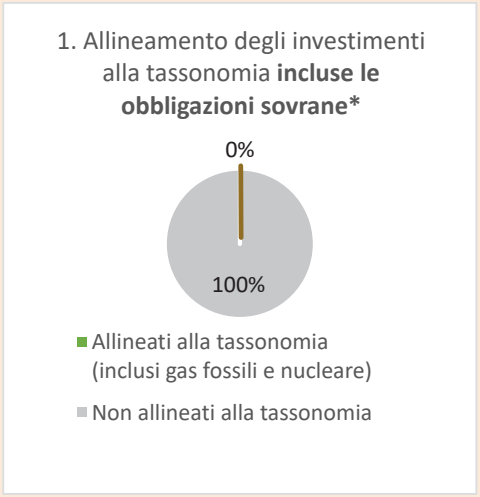
- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[138]?***

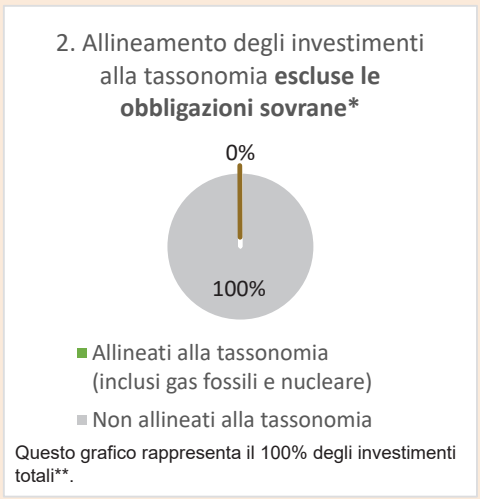
☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

[138] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 prodotto finanziario 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 ("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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'25,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[139].
- **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.

☐ No

139 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

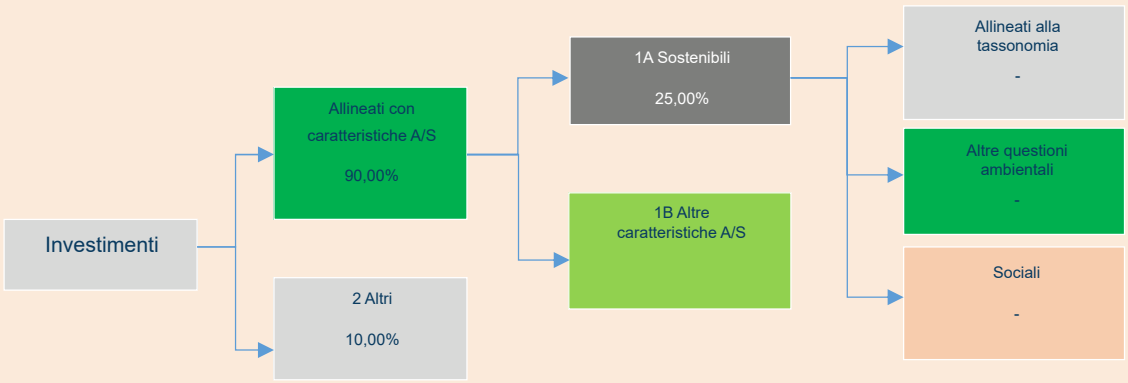
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice.
Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 25,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[140]?***

☐ Sì:

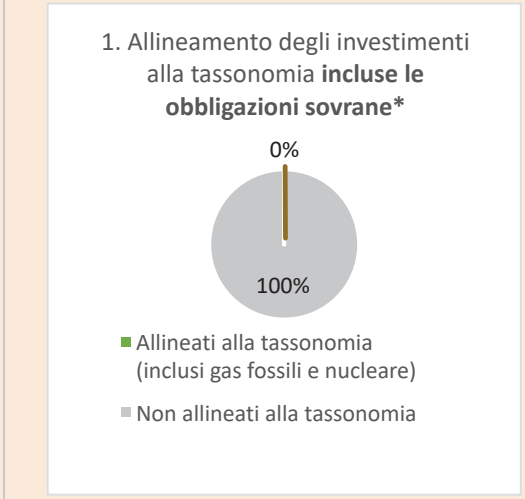
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

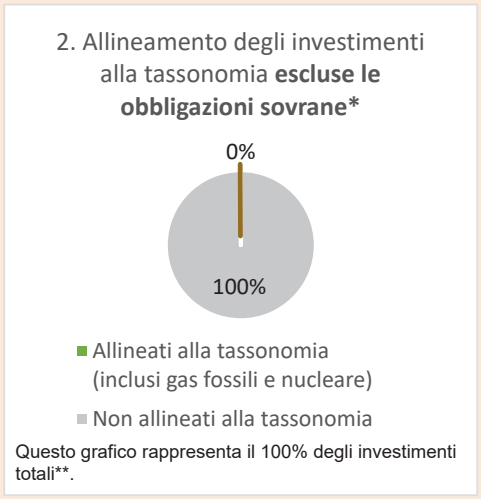
☒ No

[140] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 prodotto finanziario 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 ("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

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.

Modello di 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

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**
- ☒ **No**

- ☐ 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 dell'5,00% 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[141].
- **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.

☐ No

141 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

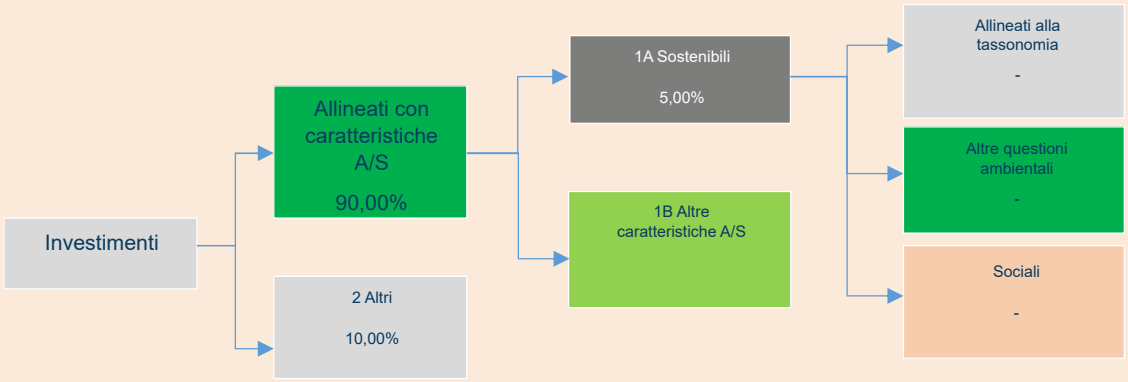
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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.

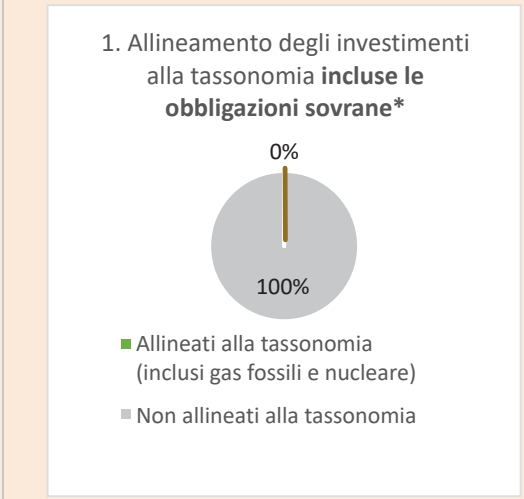
- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[142]?***

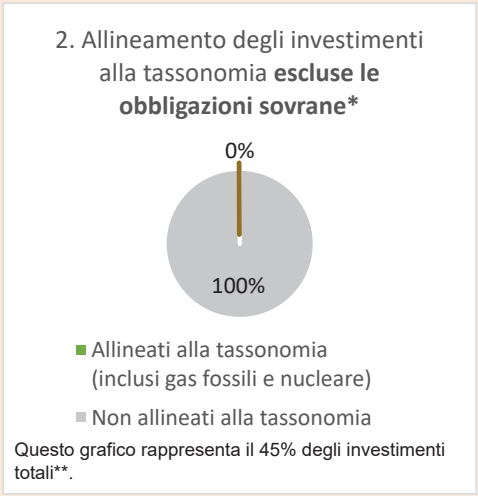
☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

[142] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 ("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

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.

Modello di 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

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**
- ☒ **No**

- ☐ 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 1,00% 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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.

Più precisamente, il Bloomberg MSCI ESG Global Corporate High Yield Select 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 Controversies); - 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).

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.

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.

- ***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.

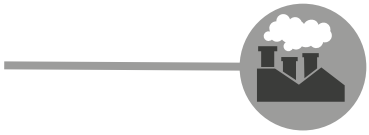
In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

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?

☒ 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.
- **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[143].
- **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.

☐ No

143 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

L'obiettivo del Comparto è replicare il rendimento del Bloomberg MSCI ESG Global Corporate High Yield Select Index (l'"Indice") e 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".

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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 Controversies); - 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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

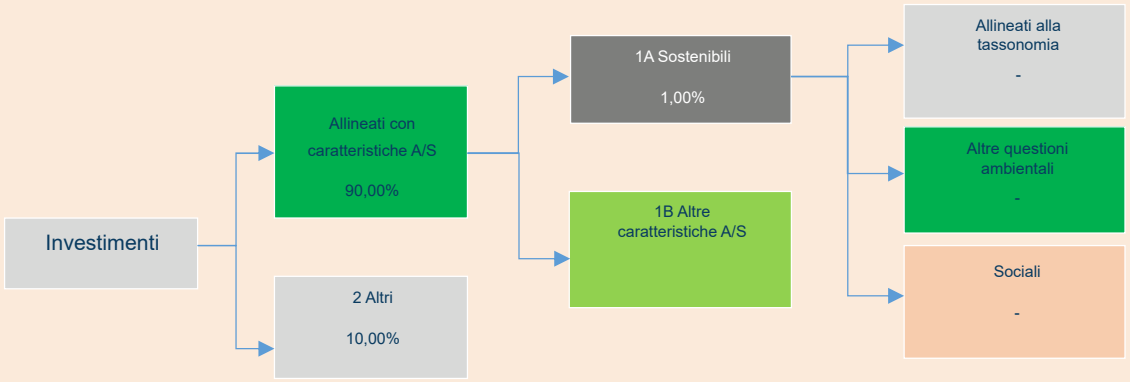
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice.
Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 1,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[144]?

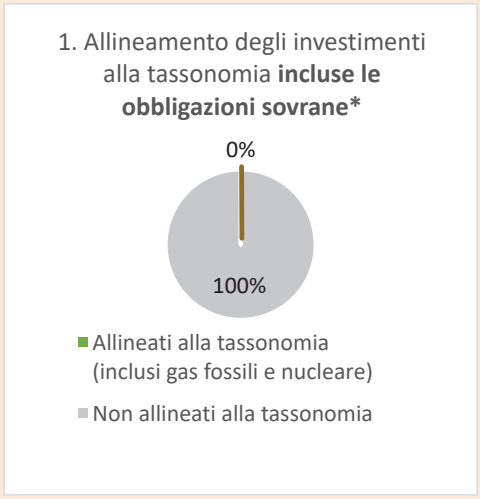
☐ Sì:

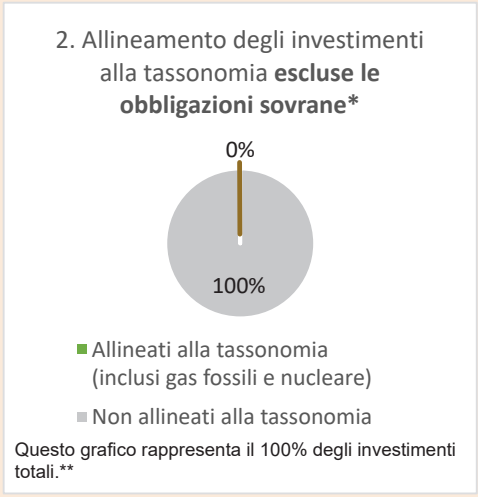
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.





** 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.

[144] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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 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 del 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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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

Modello di 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.

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**
- [x] **No**

- [ ] 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
- [x] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'15,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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).

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.

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.

- ***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?

☒ 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.
- **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[145].
- **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.

☐ No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

145 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

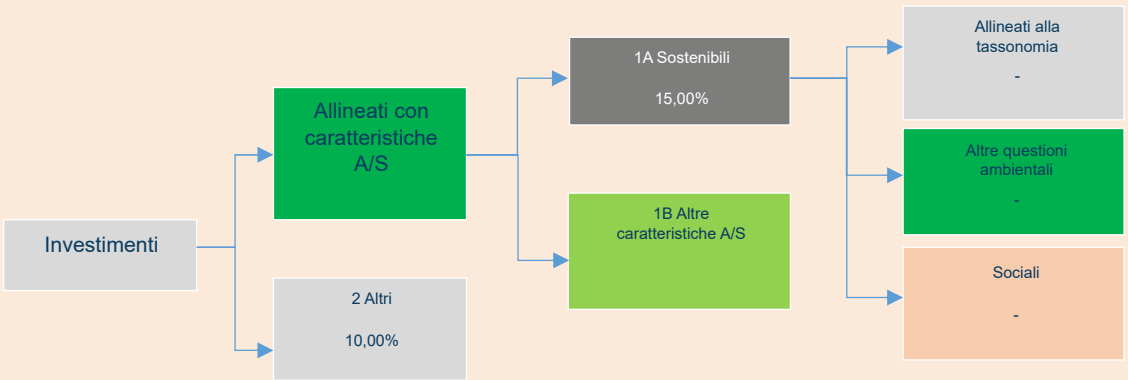
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[146]?***

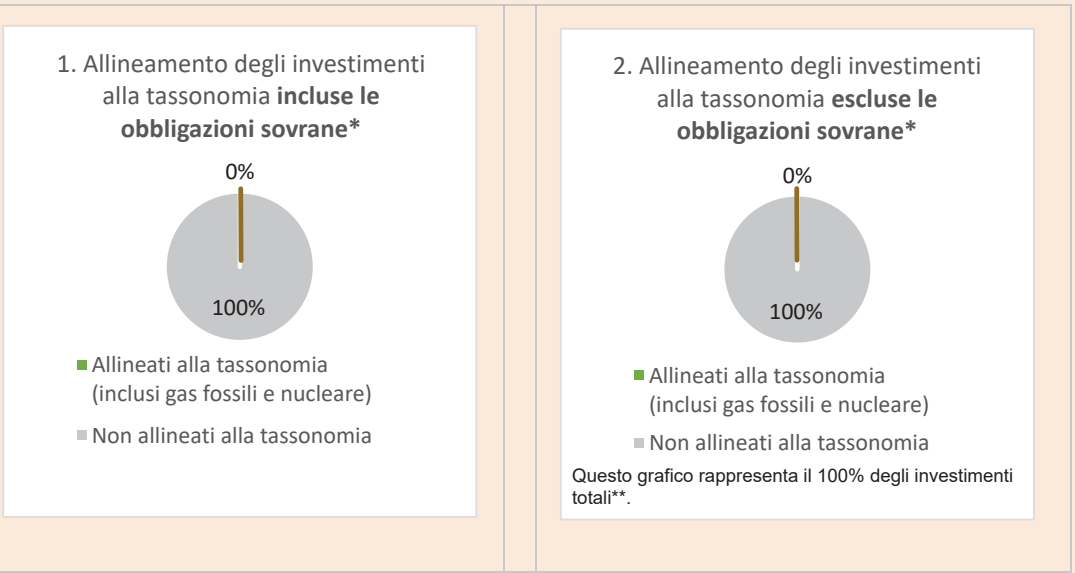
☐ Sì:

☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

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.



** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[146] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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 dell'15,00% 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[147].
- **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.

☐ No

147 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

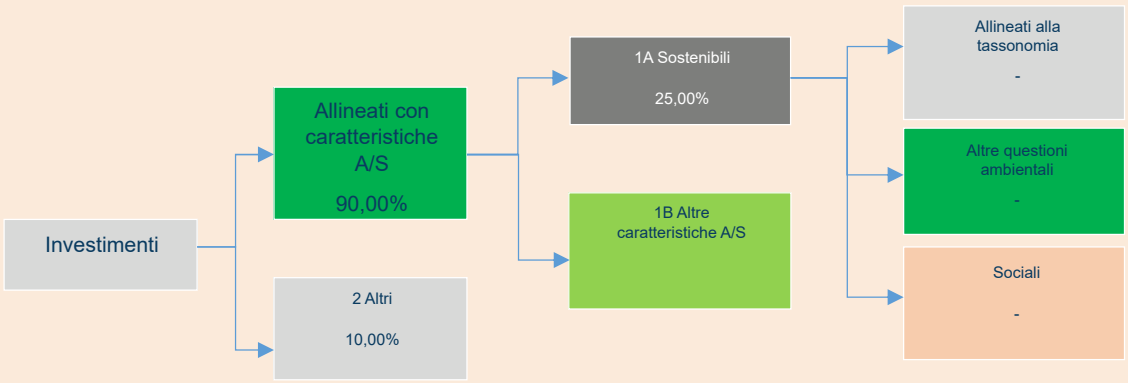
Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 15% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un 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.

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[148]?

☐ Sì:

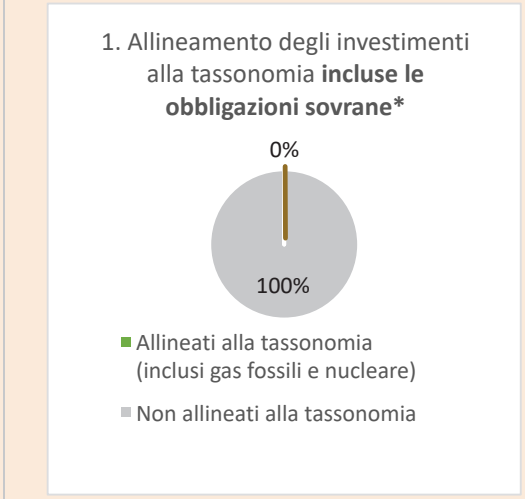
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

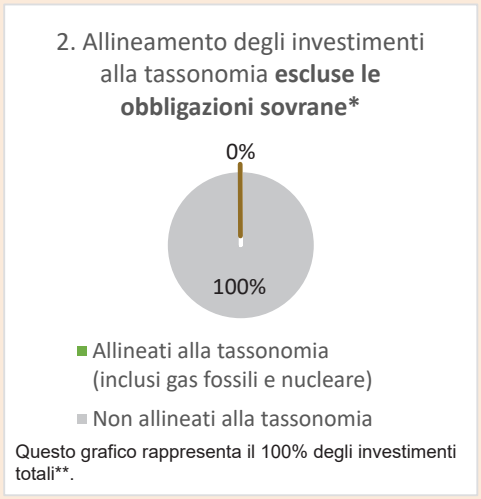
☒ No

[148] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 prodotto finanziario e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

L'Indice Bloomberg MSCI Global Corporate A+ 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

Modello di 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.

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**
- [X] **No**

- [ ] 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
- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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=kwd348040994627&hsa_kw=esg%20risk&hsa_mt=b&hsa_net=adwords&hsa_ver=3&gclid=EAIaIQobChMIlv6qz6f5wIVRbLVCh2X6wdGEAAYASAAEgLu9vD_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.

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, 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 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 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);

- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;

- 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?

☒ 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.
- **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[149].
- **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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

149 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

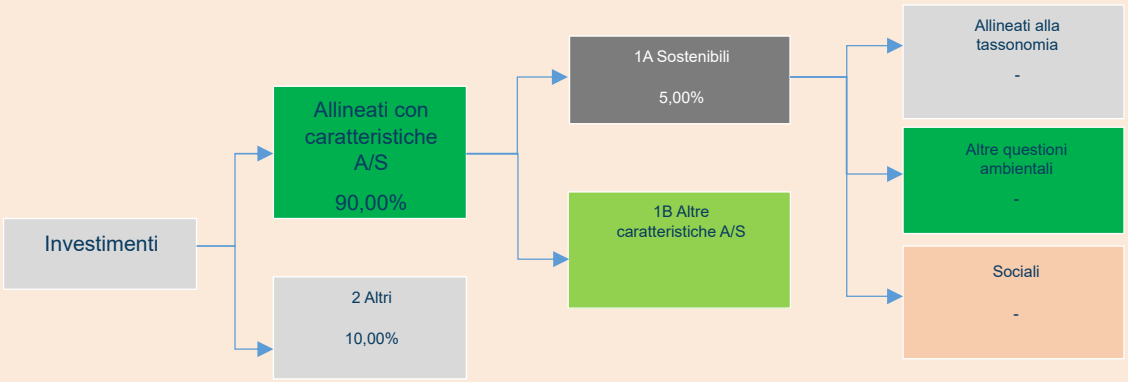
L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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.



#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.

- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

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.

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[150] ?

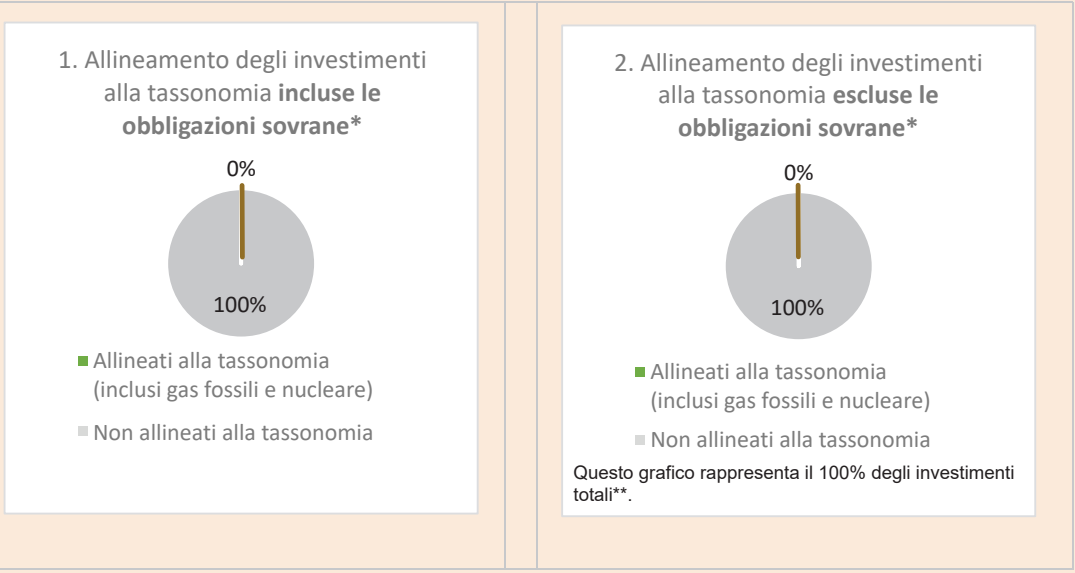
☐ Sì:

☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ Nessuna

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.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia. 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.



** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[150] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Il fondo non ha 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.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 prodotto finanziario 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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 1,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[151].
- **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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

151 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

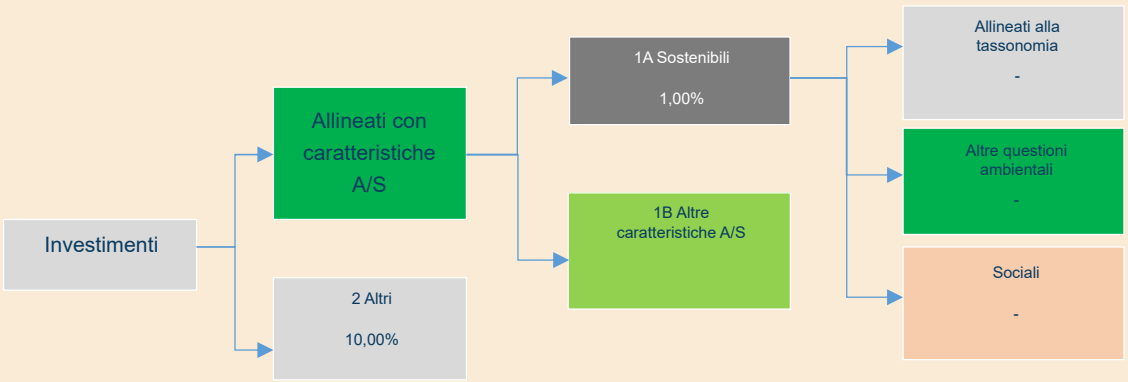
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice.
Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 1,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[152] ?

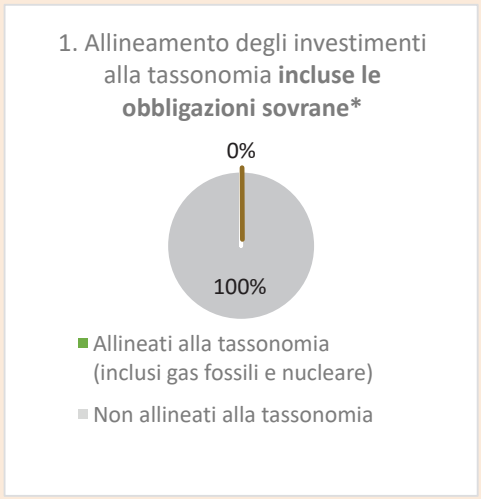
☐ Sì:

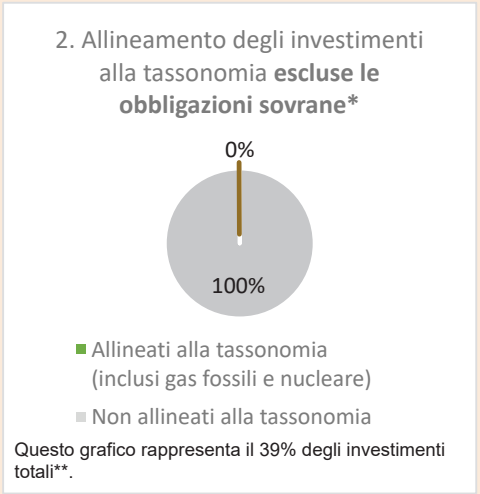
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia. 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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[152] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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 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 del 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.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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
- [X] **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 1,00% 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
- [ ] Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[153].
- **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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

[153] https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

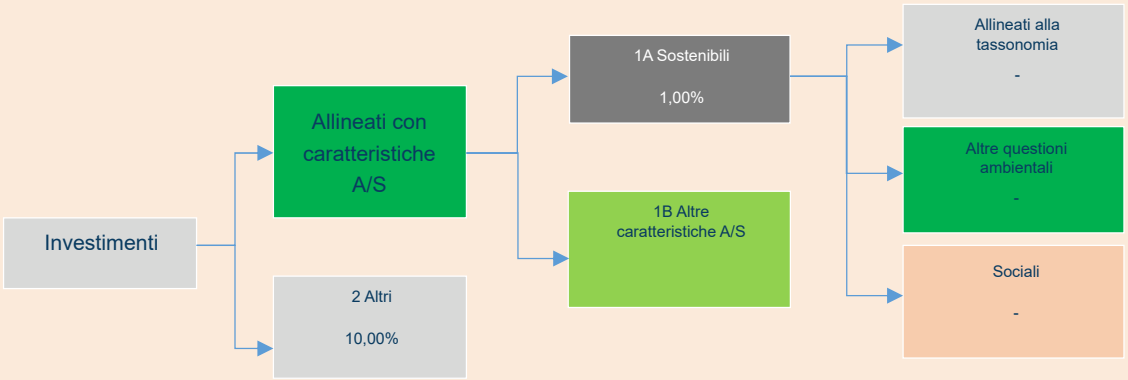
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **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.

Almeno il 90,00% 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 1,00% 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.

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[154] ?

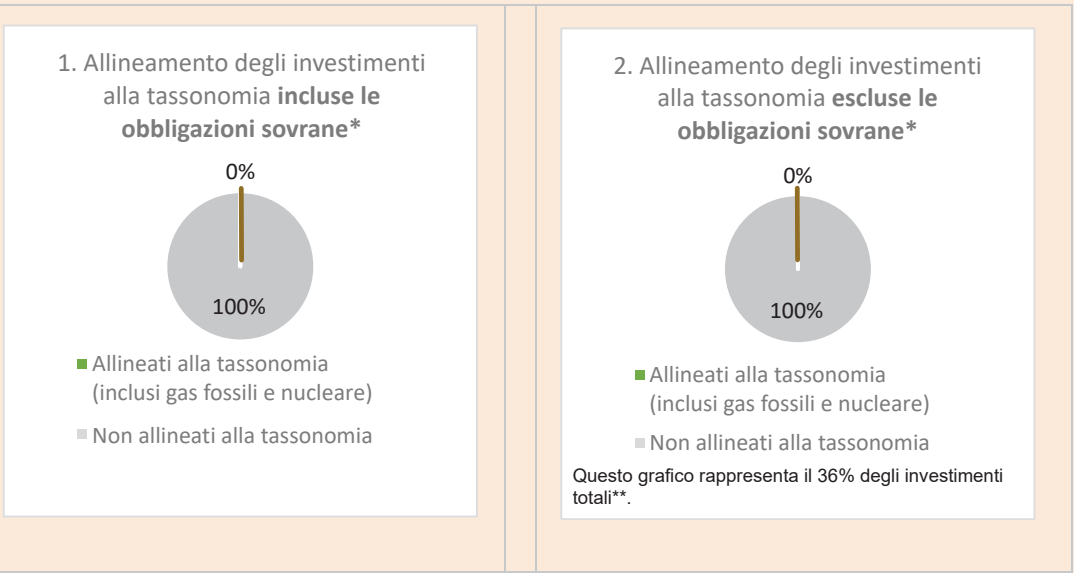
☐ Sì:

☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia. 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.



** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[154] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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 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 del 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.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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

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.

Modello di 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

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] **No**

- [ ] 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 20,00% 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).

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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, 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 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 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?

☒ 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.
- **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[155].
- **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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

155 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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?

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

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

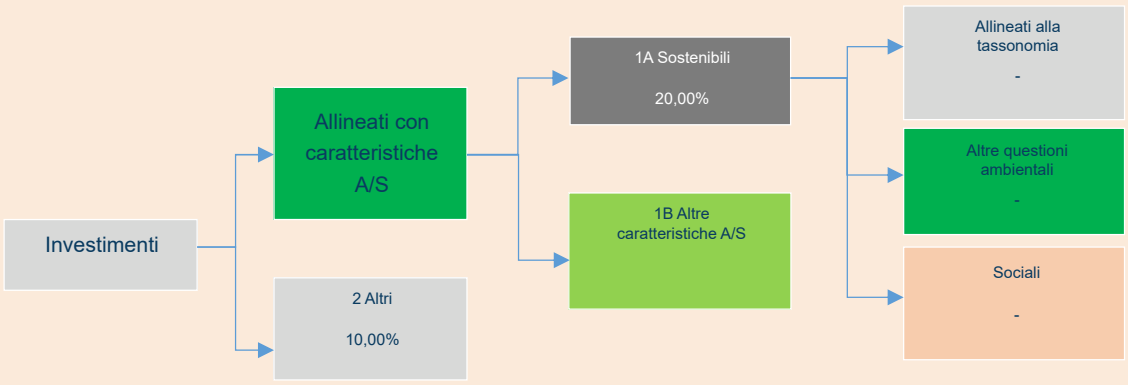
Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 20% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un 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.

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[156] ?

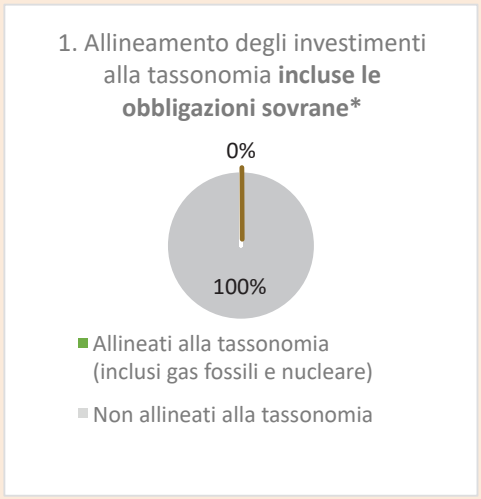
☐ Sì:

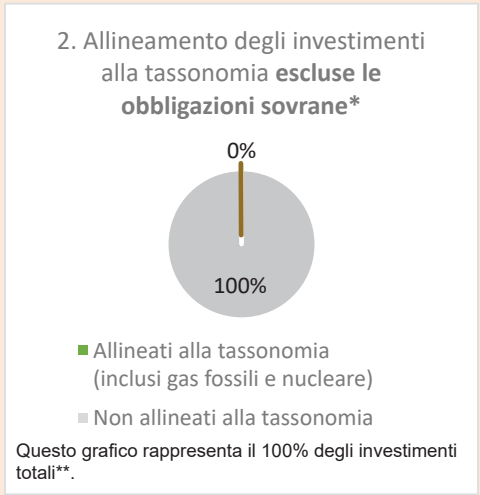
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia. 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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[156] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 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

Modello di 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

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**
- ☒ **No**

- ☐ 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
- ☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'25,00% 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
- ☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %
- ☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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 da Bloomberg annualmente per confermare che i proventi vengono utilizzati a sostegno di progetti green. Le obbligazioni con proventi che si conferma non essere utilizzati a fini ecologici non saranno più classificate come "green" da Bloomberg dopo il processo di revisione. Tali titoli saranno idonei per l'Indice principale e rimarranno nell'Indice, ma saranno trattati come obbligazioni non green, ossia non saranno inclusi nella ponderazione totale del 30% dei titoli green bond dell'Indice.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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.

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:

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?

☒ 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.

☐ No

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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

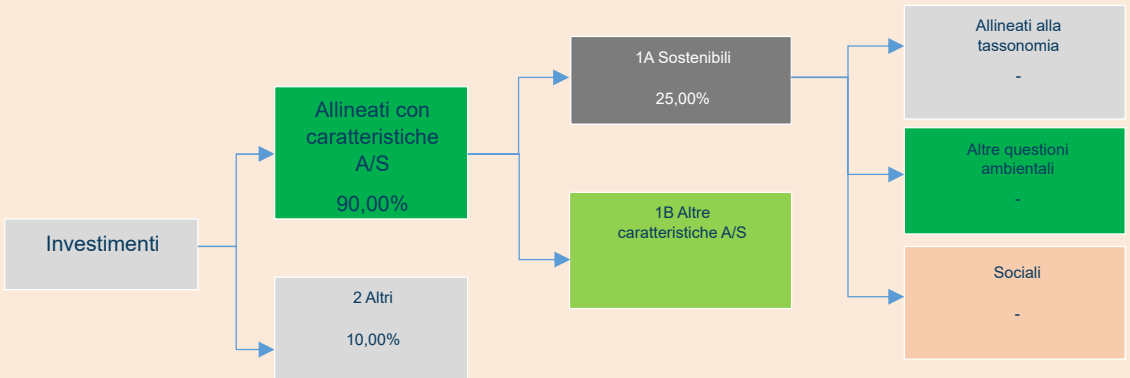
Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 25% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un 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).

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.

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[157]?***

☐ Sì:

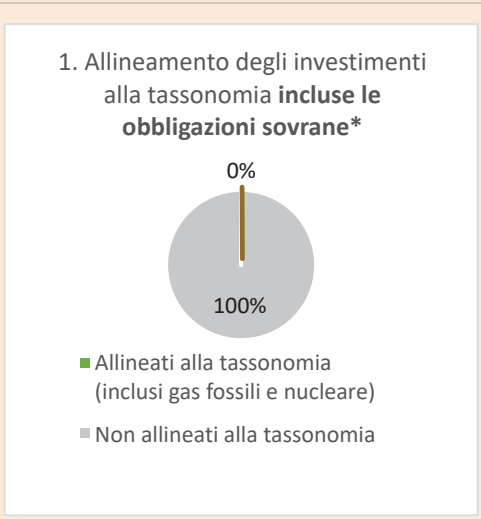
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

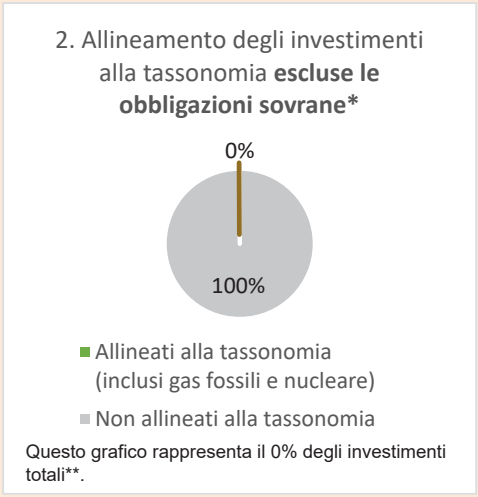
☒ No

[157] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia. 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.





** 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.

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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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 prodotto finanziario 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

Modello di 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

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**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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. Tali titoli saranno idonei per l'Indice principale e rimarranno nell'Indice, ma saranno trattati come obbligazioni non green, ossia non saranno inclusi nella ponderazione totale del 30% dei titoli green bond dell'Indice.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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;
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?

☒ 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

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

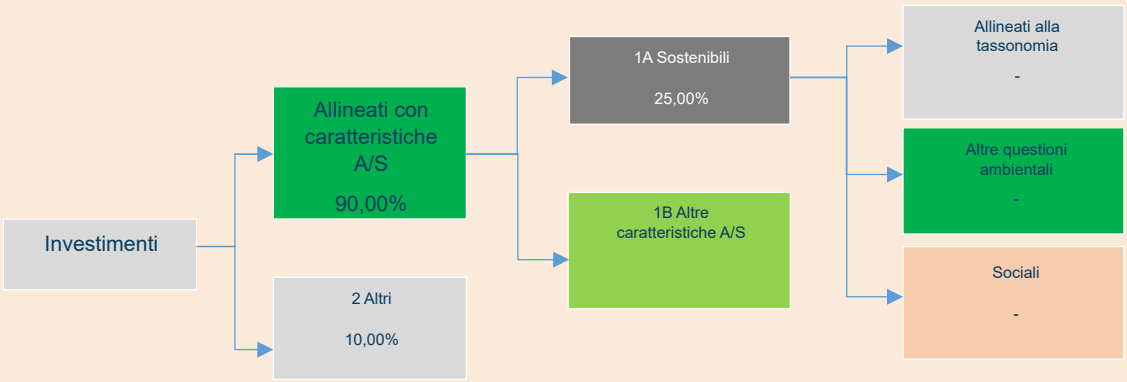
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 25,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

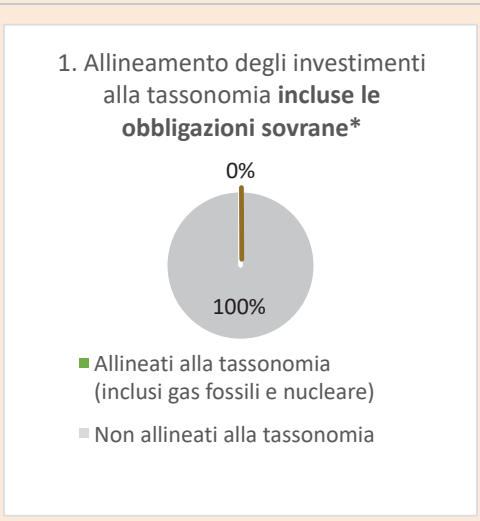
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, 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.

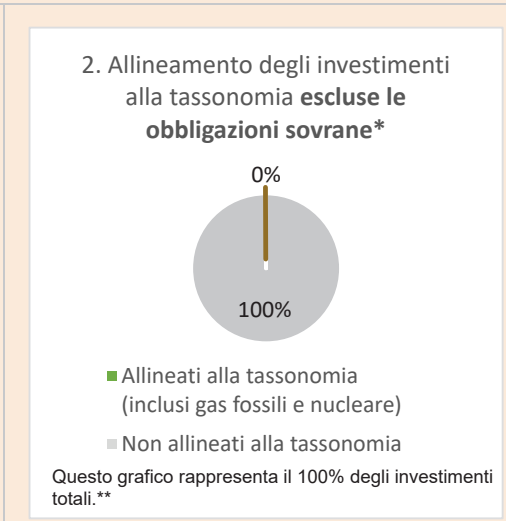
Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[158]?

☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

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.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia. 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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[158] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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

Modello di 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

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** ☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'25,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.



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.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

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 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.
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;
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, 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 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 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

[ ] No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

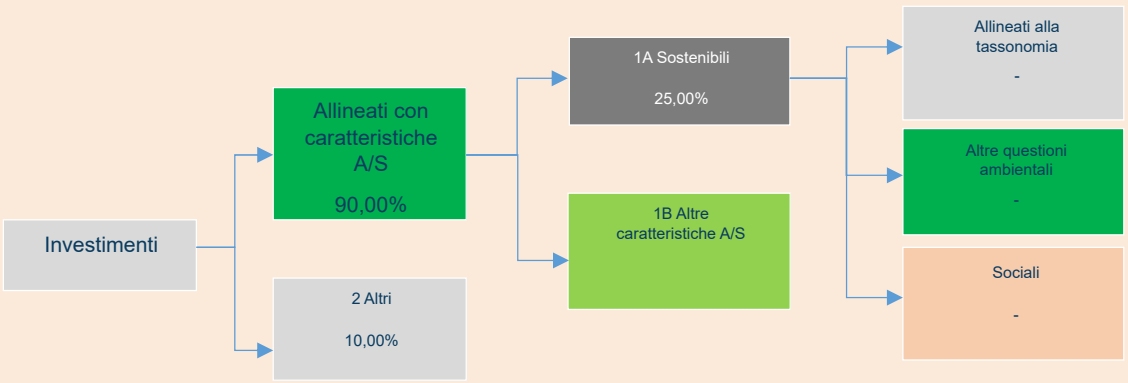
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 25,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[159]?

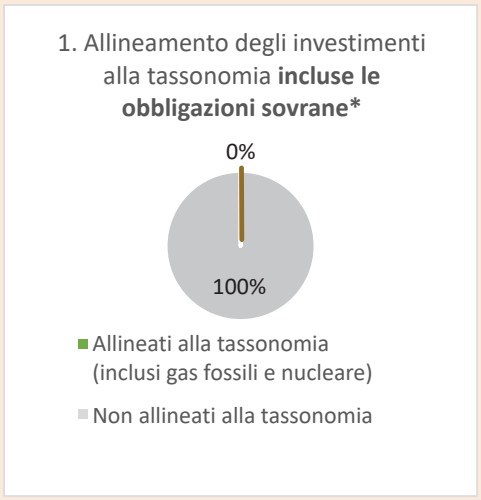
☐ Sì:

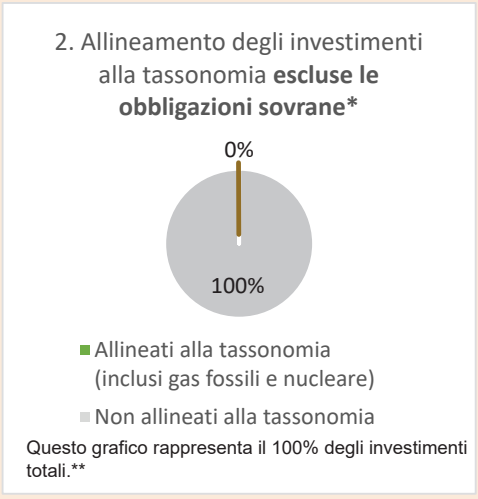
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

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.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia. 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.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*
*** Questa percentuale è puramente indicativa e può variare.*

[159] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.



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.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali 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

Modello di 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

Nome del prodotto:
Amundi EUR Cash Active

Identificativo della persona giuridica:
213800GNZ7UL42K1JN28

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'5,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro mirando ad avere un punteggio ESG superiore a quello dell'universo d'investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo d'investimento, le prestazioni ESG sono valutate confrontando le prestazioni medie di un titolo rispetto al settore dell'emittente del titolo stesso, in riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ESG ambientali, sociali e di governance. Ai fini di questa misurazione, l'universo d'investimento è definito come l'ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE Index (l'"Universo d'investimento"). Non è stato designato alcun Indice di riferimento ESG.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

- ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

L'indicatore di sostenibilità utilizzato è il punteggio ESG del Comparto, misurato rispetto al punteggio ESG dell'Universo d'investimento del Comparto.

Amundi ha sviluppato un proprio processo di rating ESG interno basato 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 ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio quantitativo ESG tradotto in sette classi, da A (l'universo con i punteggi migliori) a G (il peggiore). Nella scala di rating ESG di Amundi, i titoli inclusi nella lista di esclusione corrispondono a una G. Per gli emittenti societari, la performance ESG è valutata a livello globale e a livello dei criteri rilevanti, confrontandola con la performance media del settore di appartenenza, attraverso la combinazione delle tre dimensioni ESG:
- 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.
- 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;
- 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. I rating ESG di Amundi possono essere espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G oppure singolarmente su qualsiasi fattore ambientale o sociale.

Per ulteriori informazioni sui punteggi e criteri ESG, si rinvia alla Dichiarazione Regolamentare ESG di Amundi disponibile su www.amundi.lu

- ***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:

7. seguire le migliori pratiche ambientali e sociali;
8. 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

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.

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.

La natura sostenibile di un investimento è valutata a livello di impresa beneficiaria degli investimenti.

- ***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 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),
- Hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore,
- 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.

- 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

[ ] No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Obiettivo:
Il Comparto è un OICVM ETF gestito attivamente che mira a fornire un rendimento in linea con i tassi del mercato monetario.

Investimenti:
Il Comparto investe almeno il 67% del proprio patrimonio netto in un'ampia gamma di attivi conformi al Regolamento FCM e può investire in particolare in obbligazioni, strumenti del mercato monetario di elevata qualità creditizia, depositi bancari presso emittenti pubblici e privati, asset-backed commercial papers (ABCP) denominati in euro o coperti rispetto all'euro.
Il Comparto non investirà più del 30% dei propri attivi in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato, un'autorità pubblica locale dell'UE o un organismo internazionale a cui appartenga almeno uno Stato membro dell'UE.

Il Comparto mantiene nel proprio portafoglio un WAM di 180 giorni e un WAL di 365 giorni.
Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri fondi del mercato monetario.

Indice di riferimento:
il Comparto è gestito attivamente e cerca di ottenere una performance stabile in linea con il tasso €str. Il Comparto può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate all'indice di riferimento.

Processo di gestione:
Il Comparto integra i Fattori di sostenibilità nel proprio processo d'investimento, come illustrato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del Prospetto. Il Gestore degli investimenti gestisce attivamente il Comparto, adottando una strategia che incorpora sia analisi tecniche sia analisi fondamentali, incluse le analisi creditizie. Tale approccio guida la selezione di emittenti di qualità e di strumenti a breve termine, con l'obiettivo di costruire un portafoglio di elevata qualità con forte attenzione alla liquidità e alla gestione del rischio. Il Comparto cerca di ottenere un punteggio ESG del suo portafoglio maggiore di quello del suo Universo di investimento.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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?

Tutti i titoli detenuti dal Comparto sono soggetti ai Criteri ESG. Ciò è realizzato tramite l'utilizzo della metodologia proprietaria di Amundi e/o di informazioni ESG fornite da terzi.

Il Comparto applica innanzitutto la politica di esclusione di Amundi, che include le seguenti regole:
- esclusioni legali sulle armi controverse (mine antiuomo, bombe a grappolo, armi chimiche, armi biologiche, ecc.);
- società che violano in modo grave e ripetuto uno o più dei 10 principi del Global Compact delle Nazioni Unite, senza misure correttive credibili;
- le esclusioni settoriali del gruppo Amundi (i dettagli di questa politica sono disponibili nella Politica di Investimento Responsabile di Amundi, consultabile sul sito www.amundi.lu).

Il Comparto, come elemento vincolante, mira ad avere un punteggio ESG superiore al punteggio ESG dell'Universo d'investimento.

I Criteri ESG del Comparto si applicano ad almeno:
- 90% dei titoli emessi da società ad alta capitalizzazione nei paesi sviluppati; titoli di debito, strumenti del mercato monetario con rating di credito investment grade; e debito sovrano emesso da paesi sviluppati;
- 75% dei titoli emessi da società ad alta capitalizzazione nei paesi emergenti; azioni emesse da società a media e bassa capitalizzazione in qualsiasi paese; titoli di debito e strumenti del mercato monetario con rating di credito high yield; e debito sovrano emesso da paesi emergenti.

Gli investitori devono tuttavia considerare che potrebbe non essere praticabile effettuare un'analisi ESG su liquidità, disponibilità liquide equivalenti, alcuni derivati e alcuni OICR con gli stessi standard applicati agli altri investimenti. La metodologia di calcolo ESG non includerà quei titoli che non dispongono di un rating ESG, né liquidità, disponibilità liquide equivalenti, alcuni derivati e alcuni OICR.

Inoltre, e in considerazione dell'impegno minimo del 5% in Investimenti Sostenibili con un obiettivo ambientale, il Comparto investe in imprese beneficiarie degli investimenti considerate "best performer" quando rientrano nei primi tre rating migliori (A, B o C, su una scala di rating da A a G) all'interno del loro settore in almeno un fattore ambientale o sociale rilevante.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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. 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.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

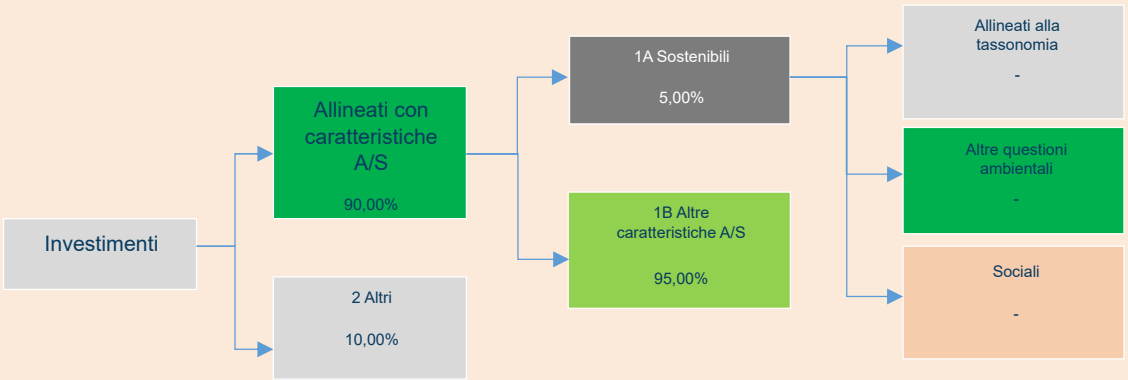
Almeno il 90,00% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5,00% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso 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.

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[160]?***

☐ Sì:

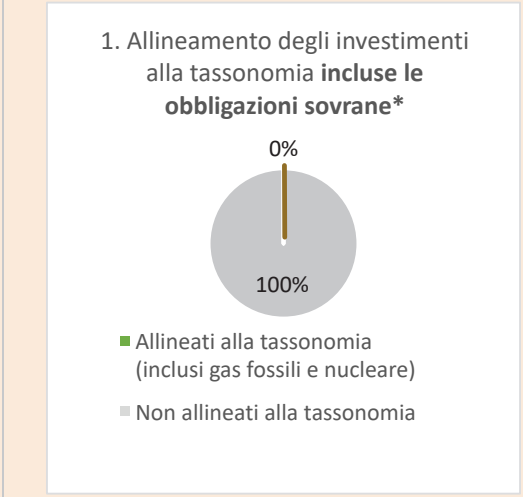
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

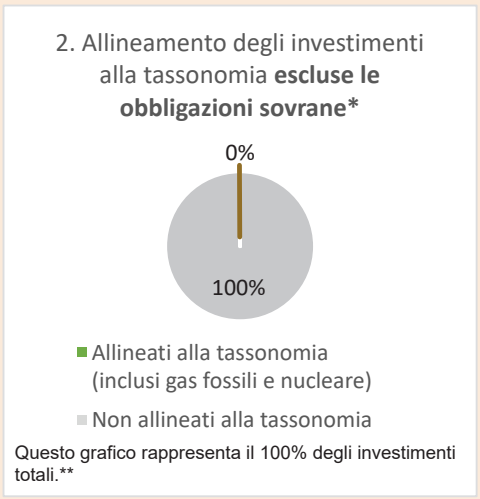
☒ Nessuna

[160] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

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.





** 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'5% 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.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Questo Comparto non dispone di un indice specifico designato come Indice di riferimento per determinare se il prodotto finanziario sia allineato alle caratteristiche ambientali 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?***

N/A

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

N/A

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

N/A

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

N/A

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

N/A

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com

Modello di 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

Nome del prodotto:
Amundi USD Cash Active

Identificativo della persona giuridica:

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì**

☒ **No**

☐ 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

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5,00% 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

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____ %

☐ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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.

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, tra l'altro mirando ad avere un punteggio ESG superiore a quello dell'universo d'investimento. Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e dell'universo d'investimento, le prestazioni ESG sono valutate confrontando le prestazioni medie di un titolo rispetto al settore dell'emittente del titolo stesso, in riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ESG ambientali, sociali e di governance. Ai fini di questa misurazione, l'universo d'investimento è definito come l'ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE Index (l'"Universo d'investimento"). Non è stato designato alcun Indice di riferimento ESG.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

L'indicatore di sostenibilità utilizzato è il punteggio ESG del Comparto, misurato rispetto al punteggio ESG dell'Universo d'investimento del Comparto.

Amundi ha sviluppato un proprio processo di rating ESG interno basato 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 ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio quantitativo ESG tradotto in sette classi, da A (l'universo con i punteggi migliori) a G (il peggiore). Nella scala di rating ESG di Amundi, i titoli inclusi nella lista di esclusione corrispondono a una G. Per gli emittenti societari, la performance ESG è valutata a livello globale e a livello dei criteri rilevanti, confrontandola con la performance media del settore di appartenenza, attraverso la combinazione delle tre dimensioni ESG:
- 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.
- 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;
- 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. I rating ESG di Amundi possono essere espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G oppure singolarmente su qualsiasi fattore ambientale o sociale.
Per ulteriori informazioni sui punteggi e criteri ESG, si rinvia alla Dichiarazione Regolamentare ESG di Amundi disponibile su www.amundi.lu

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;
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, 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.

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 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);
- hanno una diversità nel Consiglio di Amministrazione che non rientra nell'ultimo decile rispetto ad altre società del settore;
- 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:*

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.
- **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[161].
- **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.

161 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

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.

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Obiettivo: Il Comparto è un OICVM ETF gestito attivamente che mira a fornire un rendimento in linea con i tassi del mercato monetario. Il Comparto investe almeno il 67% del proprio patrimonio netto in un'ampia gamma di attivi conformi al Regolamento FCM e può investire in particolare in obbligazioni, strumenti del mercato monetario di elevata qualità creditizia, depositi bancari presso emittenti pubblici e privati, asset-backed commercial papers (ABCP) denominati in USD o coperti rispetto all'USD.
Il Comparto non investirà più del 30% dei propri attivi in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato, un'autorità pubblica locale dell'UE o un organismo internazionale a cui appartenga almeno uno Stato membro dell'UE.

Il Comparto mantiene nel proprio portafoglio un WAM di 180 giorni e un WAL di 365 giorni.
Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri fondi del mercato monetario.

Indice di riferimento: Il Comparto è gestito attivamente e mira a conseguire una performance stabile in linea con il Federal Funds Rate (l'"Indice di riferimento"). Il Comparto può utilizzare a posteriori un indice di riferimento come indicatore per la valutazione dei risultati generati dal Comparto. Nella costruzione del portafoglio non vi sono restrizioni legate all'indice di riferimento.

Processo di gestione: Il Comparto integra i Fattori di sostenibilità nel proprio processo d'investimento, come illustrato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del Prospetto. Il Gestore degli investimenti gestisce attivamente il Comparto, adottando una strategia che incorpora sia analisi tecniche sia analisi fondamentali, incluse le analisi creditizie. Tale approccio guida la selezione di emittenti di qualità e di strumenti a breve termine, con l'obiettivo di costruire un portafoglio di elevata qualità con forte attenzione alla liquidità e alla gestione del rischio. Il Comparto cerca di ottenere un punteggio ESG del suo portafoglio maggiore di quello del suo Universo di investimento.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

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?

Tutti i titoli detenuti dal Comparto sono soggetti ai Criteri ESG. Ciò è realizzato tramite l'utilizzo della metodologia proprietaria di Amundi e/o di informazioni ESG fornite da terzi.
Il Comparto applica innanzitutto la politica di esclusione di Amundi, che include le seguenti regole:
- esclusioni legali sulle armi controverse (mine antiuomo, bombe a grappolo, armi chimiche, armi biologiche, ecc.);
- società che violano in modo grave e ripetuto uno o più dei 10 principi del Global Compact delle Nazioni Unite, senza misure correttive credibili;

- le esclusioni settoriali del gruppo Amundi (i dettagli di questa politica sono disponibili nella Politica di Investimento Responsabile di Amundi, consultabile sul sito www.amundi.lu).
Il Comparto, come elemento vincolante, mira ad avere un punteggio ESG superiore al punteggio ESG dell'Universo d'investimento.
I Criteri ESG del Comparto si applicano ad almeno:
- 90% dei titoli emessi da società ad alta capitalizzazione nei paesi sviluppati; titoli di debito, strumenti del mercato monetario con rating di credito investment grade; e debito sovrano emesso da paesi sviluppati;
- 75% dei titoli emessi da società ad alta capitalizzazione nei paesi emergenti; azioni emesse da società a media e bassa capitalizzazione in qualsiasi paese; titoli di debito e strumenti del mercato monetario con rating di credito high yield; e debito sovrano emesso da paesi emergenti.
Gli investitori devono tuttavia considerare che potrebbe non essere praticabile effettuare un'analisi ESG su liquidità, disponibilità liquide equivalenti, alcuni derivati e alcuni OICR con gli stessi standard applicati agli altri investimenti. La metodologia di calcolo ESG non includerà quei titoli che non dispongono di un rating ESG, né liquidità, disponibilità liquide equivalenti, alcuni derivati e alcuni OICR.
Inoltre, e in considerazione dell'impegno minimo del 5% in Investimenti Sostenibili con un obiettivo ambientale, il Comparto investe in imprese beneficiarie degli investimenti considerate "best performer" quando rientrano nei primi tre rating migliori (A, B o C, su una scala di rating da A a G) all'interno del loro settore in almeno un fattore ambientale o sociale rilevante.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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. 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.



Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

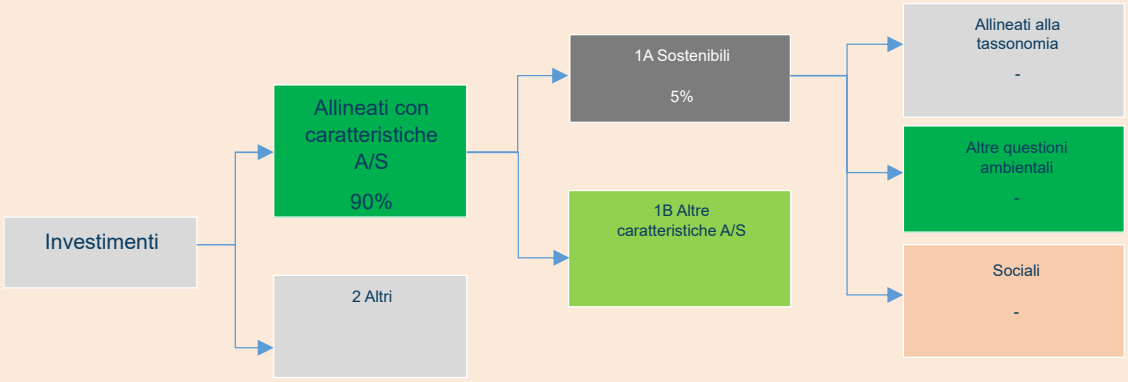
Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice.
Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili, senza alcun impegno verso un 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.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Attualmente non è previsto un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Non è previsto alcun impegno a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, possono essere effettuati investimenti in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

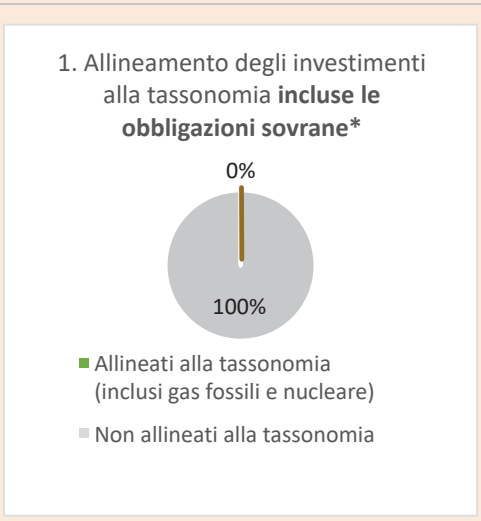
Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[162]?

☐ Sì:
☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare
☒ No

[162] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia. 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.





** 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 dell'5% 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.

Non sono previste misure minime di salvaguardia ambientale o sociale.

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?

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Questo Comparto non dispone di un indice specifico designato come Indice di riferimento per determinare se il prodotto finanziario sia allineato alle caratteristiche ambientali 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?***

N/A

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

N/A

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

N/A

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

N/A

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com