

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.



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

Nome del prodotto:
AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND

Identificativo della persona giuridica:
54930086L1BR8DOJL973

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì **Nessuna**

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: __% | <input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 25% di investimenti sostenibili |
| <input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE | <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE |
| <input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE | <input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE |
| <input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: __% | <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale |
| | <input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile |

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, replicando, tra l'altro, l'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted (l'"Indice di riferimento"), un Indice di titoli di Stato dell'UEM in cui i Green Bond sono sovrapponderati rispetto a un indice standard dei titoli di Stato dell'UEM a valore di mercato.

L'Indice di riferimento comprende obbligazioni standard e green bond emessi dai governi dell'UEM. Le obbligazioni considerate "Green Bond" sono identificate utilizzando i dati forniti da Bloomberg.

I Green Bond inclusi nell'Indice sono obbligazioni i cui proventi netti obbligazionari saranno interamente designati per attività verdi accettate dal mercato in base alla classificazione Bloomberg (ad esempio, ma non solo: energia rinnovabile, efficienza energetica, proiettili verdi, altri). Per ulteriori informazioni sulle categorie di progetti ammesse, visitare il sito Web all'indirizzo www.bloomberg.com.

I Green Bond sono esaminati da Bloomberg per assicurarsi che soddisfino i criteri minimi per essere classificati in modo appropriato. I criteri riflettono i Principi dei Green Bond, tra cui:

- Utilizzo dei proventi
- Processo di selezione del progetto
- Gestione dei proventi
- Relazione

Tutti i titoli green bond sono rivisti annualmente per confermare che i proventi vengono utilizzati a sostegno di progetti green. Le obbligazioni con proventi che non si confermano utilizzati a fini ecologici entro 18 mesi dall'ultima revisione saranno rimosse dall'indice. Saranno eliminate dall'indice anche le obbligazioni con proventi confermati come non utilizzati a fini ecologici.

● ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

La percentuale del fondo allocata alle obbligazioni considerate "Green Bonds" da Bloomberg viene utilizzata per misurare il conseguimento di ciascuna caratteristica ambientale e/o sociale promossa da questo prodotto finanziario.

Più precisamente, la metodologia dell'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted (l'"Indice di riferimento"). L'indice rispetta i seguenti criteri:

- Le obbligazioni idonee hanno un rating in circolazione di almeno EUR 300 mln e sono emesse da paesi dell'Eurozona con un'emissione di almeno EUR 50 mld. L'elenco dei paesi idonei all'indice viene rivisto su base annuale.
- I paesi devono avere un rating investment grade (Baa3/BBB-/BBB-) o superiore per poter essere inseriti nell'indice utilizzando il rating medio di Moody's, S&P e Fitch.
- La scadenza deve essere di almeno un anno fino alla scadenza finale, indipendentemente dall'opzionalità.
- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR.
- L'indice è ribilanciato con frequenza mensile. Prima della fine del mese, la composizione dell'indice per il mese successivo viene determinata in base ai valori dell'Indice principale al fine di impostare la ponderazione totale dei green bond ad almeno il 30% e mantenere un profilo di rischio comparabile a quello dell'Indice principale.

Inoltre, l'indice esclude gli emittenti sovrani designati "Not Free" da Freedom House.

● ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili consistono nell'investire in Green Bond emessi da governi dell'UEM che soddisfano i criteri di danno non significativi e le tutele minime specificate nella metodologia dell'indice.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Per garantire che gli investimenti sostenibili non abbiano un danno significativo ("DNSH"), la metodologia dell'indice esclude i paesi designati come "Not Free" da Freedom House. Inoltre, il fondo

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.

non investirà in titoli emessi da emittenti sovrani inclusi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento degli attivi, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il PAI 15 "intensità di GHG" è preso in considerazione sovrappesando i Green Bond con riferimento a un indice standard del valore di mercato dei titoli di Stato. I Green Bond sono emessi per finanziare progetti che hanno finalità ambientali positive basate sulla metodologia di Bloomberg.

Il PAI 16 "Paesi in cui si investe soggetti a violazioni sociali" viene preso in considerazione attraverso l'esclusione dal comparto di paesi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento di attività, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi. Inoltre, l'Indice di riferimento esclude gli emittenti sovrani classificati "Non Free" da Freedom House.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Non applicabile agli emittenti sovrani.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X Sì, il PAI 15 "intensità di GHG" è preso in considerazione sovrappesando i Green Bond con riferimento a un indice standard del valore di mercato dei titoli di Stato. I Green Bond sono emessi per finanziare progetti che hanno finalità ambientali positive.

Il PAI 16 "Paesi in cui si investe soggetti a violazioni sociali" viene preso in considerazione attraverso l'esclusione dal comparto di paesi nell'elenco delle sanzioni dell'Unione europea (UE) con una sanzione costituita da congelamento degli attivi, e un indice sanzionatorio al livello più elevato (considerando le sanzioni degli Stati Uniti e dell'UE), dopo revisione e convalida formali da parte del Comitato di rating di Amundi. Inoltre, l'Indice di riferimento esclude gli emittenti sovrani classificati "Non Free" da Freedom House.

Nessuna



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

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

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

Il Comparto replica il rendimento dell'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted (l'Indice di riferimento) e minimizza il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice.

L'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted si basa sull'Indice Euro Treasury 50bn Bond (l'Indice principale) e misura la performance dei titoli di debito governativo a tasso fisso, denominati in EUR, con rating investment grade. L'Indice è inclinato in modo tale che, in una data di ribilanciamento, almeno il 30% del valore di mercato dell'Indice sia allocato ai titoli classificati come Green Bonds, la percentuale residua sia allocata ai non-Green Bond e i profili di rischio dell'Indice e dell'Indice principale siano comparabili.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Si tratta di un ETF a gestione passiva. La sua strategia d'investimento consiste nel replicare l'Indice di riferimento minimizzando al contempo il relativo tracking error.

Più precisamente, l'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted (l'Indice di riferimento) soddisfa i seguenti criteri:

- Le obbligazioni idonee hanno un rating in circolazione di almeno EUR 300 mln e sono emesse da paesi dell'Eurozona con un'emissione di almeno EUR 50 mld. L'elenco dei paesi idonei all'indice viene rivisto su base annuale.

- I paesi devono avere un rating investment grade (Baa3/BBB-/BBB-) o superiore per poter essere inseriti nell'indice utilizzando il rating medio di Moody's, S&P e Fitch.

- La scadenza deve essere di almeno un anno fino alla scadenza finale, indipendentemente dall'opzionalità.

- Il capitale e gli interessi devono essere denominati in EUR.

- L'indice è ribilanciato con frequenza mensile. Prima della fine del mese, la composizione dell'indice per il mese successivo viene determinata in base ai valori dell'Indice principale al fine di impostare la ponderazione totale dei green bond ad almeno il 30% e mantenere un profilo di rischio comparabile a quello dell'Indice principale.

La strategia del Prodotto si basa anche su politiche di esclusione sistematiche (normative e settoriali), come ulteriormente descritto nella Politica di investimento responsabile di Amundi.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non esiste un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Non applicabile agli emittenti sovrani.



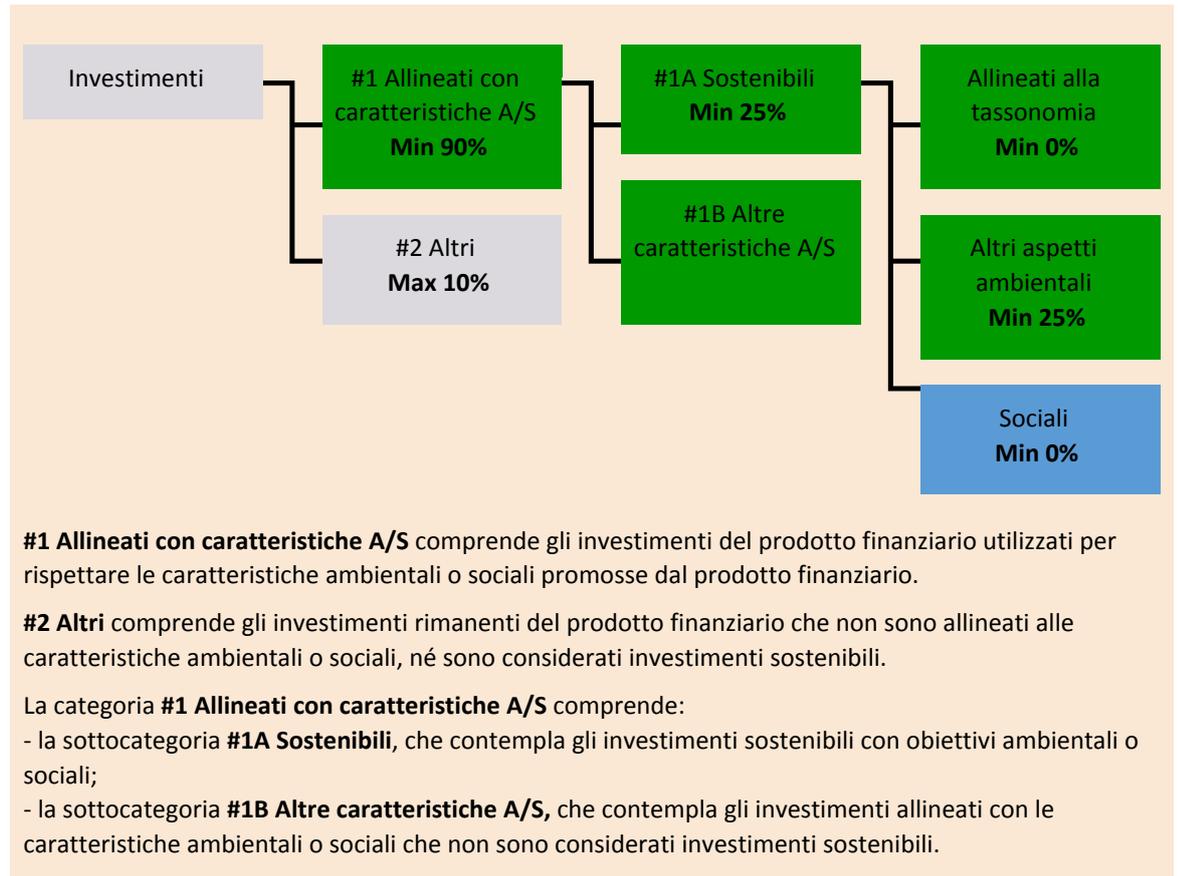
L'**allocazione** degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale (CapEx)**: investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative (OpEx)**: attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere un minimo del 25% di investimenti sostenibili, 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).



● In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per realizzare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

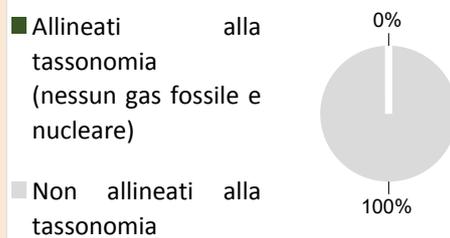
Attualmente il comparto non prevede un impegno minimo per gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Il Comparto non si impegna a effettuare investimenti conformi alla tassonomia in gas fossili e/o energia nucleare, come illustrato di seguito. Tuttavia, nell'ambito della strategia d'investimento, può investire in società che operano anche in questi settori. Tali investimenti possono essere o non essere allineati alla tassonomia.

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

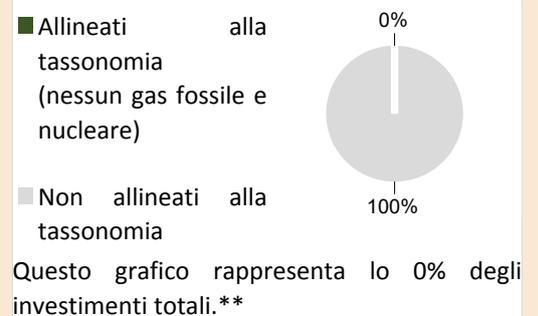
- Sì:
- Gas fossile
 - Energia nucleare
- Nessuna

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia incluse le obbligazioni sovrane*



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia escluse le obbligazioni sovrane*



* 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.



Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.



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'25% 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.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì, l'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted è stato designato come indice di riferimento per determinare se questo Comparto è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

In conformità alle normative applicabili agli sponsor dell'indice (compreso il BMR), gli sponsor dell'indice devono definire controlli/procedure di due diligence appropriati nella definizione e/o nella gestione delle metodologie degli indici regolamentati.

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel replicare l'evoluzione verso l'alto e verso il basso dell'Indice, minimizzando al contempo la differenza tra il rendimento del comparto e quello dell'Indice.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

L'Indice si basa su un universo di titoli di Stato dell'UEM con valore di mercato standard, con ponderazioni modificate al fine di sovrappesare i Green Bond. Di conseguenza, la performance non sarà uguale a quella del principale.

Più precisamente, l'Indice Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted si basa sull'Indice Euro Treasury 50bn Bond (l'"Indice principale") e misura la performance dei titoli di debito governativo a tasso fisso, denominati in EUR, con rating investment grade. L'Indice è inclinato in modo tale che, in una data di ribilanciamento, almeno il 30% del valore di mercato dell'Indice sia allocato ai titoli classificati come Green Bonds, la percentuale residua sia allocata ai non-Green Bond e i profili di rischio dell'Indice e dell'Indice principale siano comparabili.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili sul sito <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits>



Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Ulteriori informazioni sul Comparto sono disponibili sul sito www.amundietf.com.

Esclusione di responsabilità

15/10/2024.