

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

Amundi Index Solutions

(la “Società”) società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese di tipo multicomparto costituita ed operante in conformità alla Direttiva n. 2009/65/CE e successive modifiche

Soggetto Incaricato della Gestione: **Amundi Luxembourg S.A.**

Ammissione alle negoziazioni del Comparto della Società denominato:

Denominazione	Classe e Valuta	ISIN
AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG - UCITS ETF DR - USD	USD	LU2099295466

avente le caratteristiche di ETF indicizzato a gestione passiva di diritto lussemburghese

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 29 settembre 2020

Data di validità della Copertina: 30 settembre 2020

Ultimo aggiornamento del Documento di Quotazione: 22 marzo 2024

La pubblicazione del presente Documento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto. Il presente Documento è parte integrante e necessaria del Prospetto.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo al Comparto

Denominazione	Classe e Valuta	ISIN
AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG - UCITS ETF DR -	USD	LU2099295466

della

Amundi Index Solutions

Soggetto Incaricato della Gestione: **Amundi Luxembourg S.A.**

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 29 settembre 2020

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 30 settembre 2020

Ultimo aggiornamento del Documento di Quotazione: 08 ottobre 2024

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

La SICAV è una società di investimento a capitale variabile di tipo aperto di diritto lussemburghese, multi-comparto, con responsabilità segregata tra i comparti e sede legale in 5, allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, ed è qualificata come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM") armonizzato ai sensi della Direttiva 2009/65/CE, come attuata dalle Direttive 2010/42/CE e 2010/43/CE e successive modifiche.

La SICAV è gestita da Amundi Luxembourg S.A. con sede legale in 5, allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo (la "Società di Gestione"). La Società di Gestione è stata costituita il 24 dicembre 1996 come società per azioni (société anonyme) in Lussemburgo. La Società di Gestione è stata autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier del Lussemburgo ed è registrata presso tale Autorità con il numero S-00000406 e ha ottenuto il passaporto e le autorizzazioni necessari per operare come società di gestione di OICVM della Società.

La Società di Gestione ha nominato Amundi Asset Management S.A.S., con sede legale in 91-93, boulevard Pasteur F-75015 Parigi, Francia e registrata presso l'Autorité des marchés financiers (AMF) della Francia con il numero GP 04000036, come gestore degli investimenti ("Investment Manager") del Comparto della Società di cui al presente Documento di Quotazione.

Le Azioni della Società sono emesse o convertite in forma dematerializzata, non certificata in uno o più sistemi di compensazione e regolamento riconosciuti, subordinatamente all'emissione di un certificato globale ove richiesto da un sistema di compensazione in cui sono detenute le Azioni. Le Azioni hanno le caratteristiche per essere scambiate in mercati regolamentati.

La SICAV offre in sottoscrizione le azioni (le "Azioni" o, singolarmente, la "Azione") dei propri comparti (ciascuno un "Comparto" o un "Fondo" e collettivamente i "Comparti" o i "Fondi") attraverso la quotazione e la negoziazione su mercati regolamentati. I Fondi sono denominati anche Exchange-Traded Funds (o, in breve, "ETF").

Gli investitori qualificati, come definiti ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 1 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 ("Regolamento Emittenti") e successive modificazioni ed integrazioni, avranno la possibilità di acquistare le Azioni dell'ETF in sede di prima emissione direttamente dall'emittente ovvero di riscattare successivamente presso l'emittente le stesse Azioni. Gli investitori privati potranno acquistare o vendere in qualsiasi momento le Azioni dell'ETF esclusivamente sul Mercato Secondario avvalendosi di Intermediari Abilitati.

Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi la liquidità, gli strumenti equivalenti alla liquidità, i fondi del mercato monetario e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'articolo 8 del Regolamento SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali

Obiettivo di investimento del Comparto – Indice - Tracking error previsto

L'obiettivo di investimento del Comparto è di replicare il rendimento del proprio indice di riferimento. Ciò avviene mediante una replica "diretta", come più sotto descritta nel paragrafo "Modalità di replica dell'Indice".

Tale indice (l'"Indice"), unitamente al fornitore (index provider) e codice identificativo (ticker), sono indicati qui di seguito:

Indice	Index Provider	Ticker Bloomberg dell'Indice
---------------	-----------------------	-------------------------------------

MSCI Global Corporate High Yield SRI Sustainable Index	MSCI	I35333US
---	------	-----------------

L'indice è versione Net Total Return, e a gestione passiva. Ci si aspetta che in condizioni normali di mercato il **tracking error** previsto sia fino allo 1 %.

Non è attualmente previsto, per il perseguimento dell'obiettivo di investimento, il ricorso ad operazioni di *securities lending* o *repurchase agreement*. Tuttavia, si segnala che, qualora

la Società dovesse farvi ricorso, i proventi eventualmente conseguiti saranno accreditati ai Comparti stessi detratte le commissioni del gestore e del soggetto intermediario (e cioè il *Securities Lending Agent*), secondo quanto disposto nella sezione *Securities Lending and Borrowing Transactions* dell'Appendice B – Investment Techniques del Prospetto.

Il Comparto potrebbe non essere adatto agli investitori con un orizzonte temporale di investimento inferiore a cinque anni.

Descrizione dell'Indice

L'Indice è un indice a rendimento totale: le cedole corrisposte dagli elementi costitutivi dell'Indice sono incluse nel 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 originario) e applica criteri aggiuntivi per includere gli emittenti con rating MSCI ESG pari o superiore a BBB e valutare negativamente gli emittenti coinvolti in attività commerciali non consentite in base ai criteri di coinvolgimento aziendale predefiniti e quegli emittenti con un punteggio MSCI ESG Controversy Score "rosso".

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.

Maggiori informazioni sulla composizione dell'Indice e sulle sue regole operative sono disponibili nel prospetto e sul sito: www.bloomberg.com. Il valore dell'Indice è disponibile tramite Bloomberg (I35333US). 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. Il Comparto intende implementare un modello di replica a campione per seguire la performance dell'Indice e pertanto non si prevede che il Comparto detenga sempre tutti i componenti sottostanti dell'Indice o che li detenga nella stessa proporzione della loro ponderazione nell'Indice. Il comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono componenti sottostanti dell'Indice.

Il Gestore degli investimenti potrà utilizzare derivati al fine di gestire afflussi e deflussi, relativi all'Indice o ai componenti dell'Indice a fini d'investimento e/o di gestione efficiente del portafoglio.

L'Indice è rivisto su base trimestrale.

La metodologia completa dell'Indice e la relativa composizione sono disponibili nel sito dell'Index Provider: www.msci.com

Ulteriori informazioni sull'Indice oltre a quelle sopra riportate sono disponibili nella sezione intitolata "*The Index*" e "*Index composition and revision*" dell'Appendice al Prospetto relativa al Comparto.

Modalità di replica dell'Indice

La modalità di replica dell'Indice da parte del Comparto è quella diretta, definita "*Direct Replication*" e descritta nella sezione "*Investment Objectives and Policies*" del Prospetto, consistente nell'acquisizione dei titoli dell'Indice; la società di gestione può altresì usare una replica "a campione" (in inglese, "*sampling*"), consistente nell'acquisto di una selezione rappresentativa delle componenti dell'Indice.

L'esposizione del Comparto è calcolata con il metodo degli impegni. Il Comparto non fa uso della leva finanziaria.

2. Rischi

Nei seguenti paragrafi sono individuati, in via generale e non esaustiva, alcuni rischi connessi all'investimento nelle Azioni del Fondo.

Prima di procedere all'investimento nelle Azioni del Fondo si invitano i potenziali investitori a leggere la sezione "Descrizione dei Rischi" ("Risk Descriptions") del Prospetto, il KID e il presente Documento per la Quotazione.

2.1 Rischio di investimento

La Società non fornisce alcuna garanzia circa il raggiungimento degli obiettivi di investimento indicati nel Prospetto, richiamati nella Sezione precedente.

Infatti, potrebbe non rendersi sempre possibile una perfetta replica dell'Indice di riferimento a causa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, dei seguenti fattori:

- il Comparto deve sostenere spese di vario genere, mentre l'Indice non risente di alcuna spesa;
- il comparto è tenuto a rispettare limiti di investimento che non incidono sulla formazione del rispettivo Indice;
- l'eventuale esistenza nell'ambito del singolo Comparto, di attività non investite;
- le differenti tempistiche con cui i singoli Indice e il singolo Comparto riflettono la distribuzione dei dividendi.
- il ricorrere di circostanze eccezionali quali, ad esempio, eventi di turbativa del mercato o mercati estremamente volatili, possono essere in grado di far discostare in misura consistente il rendimento di un comparto a replica diretta da quello dell'indice di riferimento.

Il valore delle eventuali operazioni associate agli swap può variare in base a vari fattori quali, a titolo d'esempio, il livello dell'indice, il valore dei tassi di interesse e la liquidità del mercato.

Ne consegue l'impossibilità di garantire che il Valore Patrimoniale Netto per Azione ("NAV") o il prezzo di negoziazione riflettano perfettamente la performance registrata dall'Indice di riferimento.

2.2 Rischio indice

Non vi è garanzia che l'indice di riferimento del Fondo continui ad essere calcolato e pubblicato in via continuativa o che non venga significativamente modificato. In particolare, potrebbero verificarsi casi di sospensione o interruzione temporanea che non consentano di riequilibrare la composizione del portafoglio dei titoli componenti l'indice di riferimento. In tali circostanze, e, comunque, in ogni caso in cui l'indice di riferimento cessi di essere calcolato o pubblicato, l'investitore avrà diritto di ottenere il rimborso delle proprie Azioni a valore sul patrimonio del Fondo, con le modalità indicate nella sezione "Rimborso delle Azioni" ("Redeeming Shares") del Prospetto della SICAV.

2.3 Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni

Il Prospetto della SICAV illustra i criteri e le modalità di calcolo del valore patrimoniale netto ("NAV") delle Azioni. Si prega di consultare la sezione "Come viene calcolato il NAV" ("*How we calculate NAV*") del Prospetto della SICAV.

Nel Prospetto sono inoltre indicati i casi in cui la Società di Gestione può momentaneamente sospendere il calcolo del NAV, la sottoscrizione, la conversione e il rimborso delle Azioni. Si prega di consultare la sezione "Diritti a Noi Riservati" ("*Rights We Reserve*") del Prospetto della SICAV.

L'insieme delle Azioni può essere riacquistato dalla Società di Gestione.

2.4 Rischio di liquidazione anticipata

Il Fondo può essere soggetto a liquidazione anticipata. Al verificarsi di tale ipotesi, cui fa riferimento la sezione "*Liquidation, Reorganisations or Merger*" del Prospetto, l'investitore potrebbe ricevere un corrispettivo per le Azioni detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere le Azioni.

Il consiglio di amministrazione può decidere di liquidare qualsiasi comparto o classe di azioni in presenza di una delle seguenti condizioni:

- (a) il valore di tutte le attività del comparto o della classe di azioni è inferiore a quello che il consiglio di amministrazione considera il minimo per un funzionamento efficiente;
- (b) la liquidazione è giustificata da un cambiamento significativo nella situazione economica o politica che influisce sugli investimenti del comparto o della classe di azioni;
- (c) la liquidazione fa parte di un progetto di razionalizzazione (come un aggiustamento complessivo delle offerte del comparto).

Se nessuna delle condizioni sopra esposte è verificata, qualsiasi 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 data a maggioranza semplice delle azioni presenti o rappresentate in una assemblea validamente tenuta (nessun quorum richiesto).

2.5 Rischio di controparte

I rischi di controparte derivanti dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati OTC (incluso TRS) e operazioni di prestito titoli sono generalmente mitigati dal trasferimento o dall'impegno di garanzie a favore del comparto. In caso di inadempienza di una controparte, il comparto potrebbe dover vendere garanzie non consistenti in denaro e realizzare una perdita.

Il comparto può inoltre subire perdite nel reinvestimento delle garanzie in denaro ricevute, ove consentito a causa di una diminuzione del valore degli investimenti effettuati.

2.6 Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è rappresentato quando un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del suo portafoglio.

2.7 Rischio derivati

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) a fini di gestione efficiente del portafoglio. Nel Prospetto sono indicate le modalità di utilizzo degli SFD. L'utilizzo degli SFD da parte del Comparto comporta rischi diversi e possibilmente maggiori di quelli associati

all'investimento diretto in titoli.

2.8 Rischio di sostenibilità

L'integrazione dei rischi di sostenibilità può avere un impatto materiale sul valore e sui rendimenti di un comparto. Un comparto che investe in titoli di società in base alle loro caratteristiche ESG può rinunciare a determinate opportunità di investimento e, di conseguenza, può avere una performance diversa rispetto ad altri comparti che non cercano di promuovere le caratteristiche ESG o non hanno come obiettivo l'investimento sostenibile. Ciò potrebbe comportare una sotto performance rispetto a tali comparti. Inoltre, la percezione degli investitori verso i fondi che integrano i rischi di sostenibilità o i comparti che promuovono le caratteristiche ESG o che hanno obiettivi di investimento sostenibile può cambiare nel tempo, influenzando potenzialmente la domanda di tali comparti e la loro performance.

Le Azioni dei Comparti possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati. Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui agli articoli 51 e 60 del Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari e successive modifiche.

3. **Avvio delle negoziazioni**

Con provvedimento n. LOL-003413 del 23 marzo 2017, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto la quotazione delle Azioni dei Fondi sul Mercato ETFplus, "segmento ETF indicizzati - classe 1 e classe 2", (come dettagliato nel successivo paragrafo 4.1 del presente Documento per la Quotazione). La data di inizio negoziazioni sarà comunicata con successivo Avviso.

4. **Negoziabilità delle Azioni e informazioni sulle modalità di rimborso**

Le Azioni potranno essere acquistate o vendute, in Italia, esclusivamente sul Mercato ETFplus avvalendosi di Intermediari Abilitati. La negoziazione delle Quote sul Mercato ETFplus, segmento ETF indicizzati - classe 1, si svolgerà secondo i seguenti orari:

- dalle ore 07.30 alle ore 09.04 ora italiana (asta di apertura);
- dalle ore 09.04 alle 17.30 ora italiana (negoziazione continua);
- dalle ore 17:30 alle ore 17:35 (asta di chiusura) e
- dalle ore 17:35 alle ore 17:40 in *Trading-at-last*.

La negoziazione si svolge con l'intervento dell'operatore "*Market Maker*" (come di seguito definito) il quale si impegna a sostenere la liquidità delle Azioni. L'operatore *Market Maker* dovrà, inoltre, esporre, in via continuativa, proposte in acquisto e in vendita a prezzi che non si discostino tra loro della percentuale massima stabilita da Borsa Italiana S.p.A. Quest'ultima ha stabilito, inoltre, il quantitativo minimo di ciascuna proposta e le modalità e i tempi di immissione delle suddette proposte.

L'Intermediario Abilitato provvederà ad inviare all'investitore una conferma dell'operazione d'acquisto e di vendita, contenente tutti i dati che consentano un'adeguata identificazione dell'operazione stessa.

Le Azioni acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio del Fondo salvo che non ricorrano le situazioni indicate nel Prospetto della SICAV. Si prega di consultare il paragrafo "Procedura di acquisto e vendita sul mercato secondario" ("*Purchase and sale procedure on the secondary market*") della sezione "Mercato Secondario per le Classi di

Si precisa che ai sensi dell'articolo 19-*quater* del Regolamento Emittenti, gli investitori potranno richiedere il rimborso delle loro Azioni anche a valere sul patrimonio del Fondo ove il valore di quotazione presenti uno scostamento significativo dal valore unitario della quota. Si fa tuttavia presente che il Prospetto del Fondo specifica le commissioni di rimborso applicabili. Si prega di consultare la sezione del Prospetto della SICAV relativa al Fondo.

5. Operazioni di acquisto/vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza

L'acquisto e la vendita delle Azioni può anche avvenire attraverso i siti internet degli Intermediari Abilitati. In tale ultima circostanza, gli Intermediari Abilitati dovranno agire nel rispetto della normativa applicabile, relativa all'offerta tramite mezzi di comunicazione a distanza. La Società di Gestione non sarà responsabile nei confronti degli investitori per quanto concerne la corretta esecuzione degli ordini e delle negoziazioni nei quali la controparte sia un Intermediario Abilitato. La Società di Gestione non sarà inoltre responsabile in caso di inosservanza da parte degli Intermediari Abilitati delle sopramenzionate norme e regolamenti applicabili.

In particolare, gli Intermediari Abilitati possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o di codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di acquisto e di vendita via internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L'Intermediario Abilitato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta adesione realizzata mediante internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo.

Si fa presente che, anche in caso di ordini di acquisto/vendita ricevuti e inoltrati tramite internet, restano fermi gli obblighi a carico degli Intermediari Abilitati e previsti dal Regolamento Intermediari.

L'utilizzo del collocamento via internet non comporta variazione degli oneri descritti nel paragrafo 9 del presente Documento per la Quotazione

6. Operatore a sostegno della liquidità

Société Générale Corporate and Investment Banking, 17 cours Valmy, Tour Société Générale, 92987 Parigi La Défense, Francia, è stata incaricata, con apposita convenzione, ad agire in qualità di "Specialista" relativamente alla negoziazione delle Azioni nel Mercato *ETFplus*, segmento "*ETF indicizzati - classe 1*", gestito da Borsa Italiana S.p.A.

BNP Paribas Arbitrage, con sede legale in 160-162 boulevard Mac Donald – 75019 Parigi, Francia, è stata incaricata, con apposita convenzione, ad agire in qualità di "Specialista" relativamente alla negoziazione delle Azioni nel Mercato *ETFplus*, segmento "*ETF indicizzati - classe 2*", gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Conformemente a quanto stabilito dal Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana

S.p.A. vigente alla data del presente Documento per la Quotazione, l'operatore Specialista si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni nel Mercato *ETFplus* assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le modalità e i termini stabiliti da Borsa Italiana S.p.A.

7. Valore indicativo del Patrimonio Netto (iNAV)

Durante lo svolgimento delle negoziazioni, SOLACTIVE (con sede legale in Guiollettstrasse 54, 60325 Francoforte, Germania) calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Comparto, aggiornandolo ogni quindici secondi.

I codici (ticker) dei Comparti per il reperimento dell'iNAV presso gli info provider Bloomberg e Reuters sono:

Comparto	Ticker
AMUNDI GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG - UCITS ETF DR - USD	Bloomberg: GHYEEUIV Reuters: GHYEEURINAV=SOLA

8. Dividendi

La politica di distribuzione è del tipo a "capitalizzazione" dei proventi; i proventi dalle stesse azioni conseguiti, dunque, non sono distribuiti agli azionisti ma reinvestiti. Rimane facoltà della SICAV deliberare eventuali distribuzione dei proventi. Qualora la SICAV decidesse di distribuire la totalità o una parte dei proventi allora potrà procedere a uno o più pagamenti all'anno.

- B)** Nel caso di distribuzione dei proventi, l'entità di tali proventi derivanti dall'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati a Borsa Italiana S.p.A. ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Valorizzazione dell'investimento

Il NAV per Azione relativo ai Fondi viene pubblicato quotidianamente sul sito internet www.amundiETF.com.

Relativamente alla periodicità e alle modalità di calcolo del NAV per Azione, si rinvia a quanto stabilito nella sezione "Come viene calcolato il NAV" ("*How we calculate NAV*") del Prospetto della SICAV.

9. Informativa agli investitori

I seguenti documenti e i successivi aggiornamenti sono disponibili sul sito internet della Società di Gestione (www.amundiETF.com) nonché su quello di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it):

- il Prospetto e il KID di ciascun Fondo;
- il presente Documento per la Quotazione; e
- l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva (non disponibili sul sito di Borsa Italiana S.p.A.).

Tali documenti sono disponibili anche presso il soggetto che cura l'offerta in Italia. Copia cartacea dei documenti sopra elencati è inviata gratuitamente, entro il termine di una settimana, su semplice richiesta scritta dell'investitore e di tutti gli interessati indirizzata a:

Amundi Index Solutions

5, allée Scheffer,

L-2520 Lussemburgo

E-Mail: info@amundiETF.com

Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La SICAV pubblica sul quotidiano *Il Sole 24 Ore*, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso contenente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KID pubblicati con indicazione della relativa data di riferimento.