



Borsa Italiana

AVVISO n.1541	27 Gennaio 2017	ETFplus - OICR Aperti
--------------------------	-----------------	-----------------------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA
Societa' oggetto dell'Avviso : Ama UCITS Sicav plc
Oggetto : 'ETFplus - OICR Aperti' - Inizio
negoziazioni 'Ama UCITS Sicav plc'

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Denominazione a listino ufficiale	ISIN
BCM TOTAL RETURN BOND FUND L1 EUR	MT7000015657
AMAGIS DYNAMIC ALLOC TOT RET FUND L1 EUR	MT7000015665

Tipo strumento: OICR Aperto
Oggetto: INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA
Data inizio negoziazione: 30/01/2017
Mercato di quotazione: Borsa - Comparto ETFplus
Segmento di quotazione: Segmento OICR APERTI
Operatore incaricato: EQUITA SIM S.P.A. - IT1505

SOCIETA' EMITTENTE

Denominazione: Ama UCITS Sicav plc

Calendario di negoziazione e liquidazione: si veda Avviso specifico

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 30/01/2017, gli strumenti indicati nella scheda riepilogativa verranno inseriti nel Listino Ufficiale, sezione ETFplus.

Si ricorda che l'articolo IA.3.2.1, comma 1 delle Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. prevede, tra l'altro, che gli operatori devono astenersi da immettere, cancellare o modificare proposte di negoziazione dopo le ore 10:55

Allegati:

- Scheda riepilogativa
- Documento per la Quotazione

Denominazione/Long Name	Codice ISIN	Trading Code	Instrument Id	Valuta negoziazione	Exchange Market Size	Quantitativo minimo di negoziazione	Valuta denominazione	Numero titoli	NAV	NAV e Numero titoli al	Dividendi (periodicità)
BCM TOTAL RETURN BOND FUND L1 EUR	MT7000015657	BCM113	799624	EUR	1400	1	EUR	0	100	27/01/17	CAPITALIZZATI
AMAGIS DYNAMIC ALLOC TOT RET FUND L1 EUR	MT7000015665	ADA113	799625	EUR	1400	1	EUR	0	100	27/01/17	CAPITALIZZATI

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

18 Gennaio, 2017

Per quanto riguarda i seguenti comparti:

AMAGIS DYNAMIC ALLOCATION TOTAL RETURN FUND & BCM TOTAL RETURN BOND FUND

Un comparto di:

AMA UCITS SICAV PLC

Ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari emessi da AMA Ucits SICAV PLC, società di investimento a capitale variabile di diritto Maltese, costituita ai sensi della Direttiva dell'Unione Europea 2009/65/CE.

NAME	CURRENCY	ISIN
Amagis Dynamic Allocation Total Return Fund Class L1 EUR shares	EUR	MT7000015665
BCM Total Return Bond Fund Class L1 EUR Shares	EUR	MT7000015657

Data di deposito in Consob della Copertina: 18 gennaio 2017

Data di validità della Copertina: 30 gennaio 2017

La pubblicazione del presente Documento non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto. Il presente Documento è parte necessaria ed integrante del prospetto (il "Prospetto").

Data di deposito in Consob del Documento per la quotazione: 18 gennaio 2017

Data di validità del Documento per la quotazione: 30 gennaio 2017

Indice

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI.....	3
1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL' OICR	3
2. RISCHI	5
3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI	8
4. NEGOZIABILITA' DELLE AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITA DI RIMBORSO	8
4.1 Modalità di negoziazione.....	8
Le negoziazioni non avvengono nelle giornate per le quali non vi è calcolo del valore dell'azione (NAV). Il calendario di negoziazione è comunicato a Borsa Italiana.	9
4.2 Rimborso delle Azioni	9
4.3 Obblighi informativi	9
5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/ VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA	9
6. OPERATORI A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'	10
B) INFORMAZIONI ECONOMICHE	11
8. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARCIO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE.....	11
8.1 Oneri per acquisto/ vendita sul Mercato ETFplus	11
8.2 Commisioni di gestione	11
8.3 Commisioni di performance	11
8.4 Regime fiscale	12
C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE	13
10. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI.....	13

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL' OICR

AMA UCITS Sicav plc (la "Società") è una società di investimento, con sede a Malta, First Floor, 184 St. Lucia Street, VLT 1189, Valletta, a capitale variabile a comparti multipli, con responsabilità separata tra i diversi comparti, costituita sotto forma di "Public Limited Company". La Società offre in sottoscrizione azioni negoziate su mercati regolamentati emesse dai comparti: (i) AMAGIS DYNAMIC ALLOCATION TOTAL RETURN FUND e (ii) BCM TOTAL RETURN BOND FUND. I Comparti sono due fondi che investono prevalentemente e rispettivamente in (i) ETF Globali con sottostanti azionari ed obbligazionari e (ii) obbligazioni societarie e governative con focus Europeo.

La Società ha designato (i) Amagis Capital Management LTD, con sede a Malta, quale società di gestione di ciascun Fondo, (ii) Ernst & Young Limited Malta, con sede a Malta, Regional Business Centre, Achille Ferris Street, Msida, come revisore legale, e (iii) Bank of Valletta PLC, con sede a Malta, Triq San Zakkarija, 58, il-Belt, Valletta, come banca depositaria.

La Società è conforme alla direttiva Europea 2009/65/CE e rientra nella categoria degli OICR aperti indicizzati esteri armonizzati ("OICR Indicizzati"). Le Azioni delle classi dei comparti di cui l'istanza in oggetto, hanno le caratteristiche per essere scambiate in mercati regolamentati, essendo le Azioni dematerializzate e immesse in un sistema di gestione accentrata, in questo caso Cleastream.

Il fondo di AMAGIS DYNAMIC ALLOCATION TOTAL RETURN FUND, comparto dell'OICR AMA UCITS Sicav plc, investe in Azioni, Obbligazioni, Valute e Commodities prevalentemente attraverso ETF di denominazione EURO e USD. Il comparto deve essere inteso come uno strumento di investimento a medio lungo termine. Il comparto mira ad essere investito per una quota non superiore al 50 % del patrimonio netto in azioni (e strumenti legati alle azioni) di società quotate che operano principalmente in Europa e negli Stati Uniti. Il Comparto può anche ottenere un'esposizione a società operanti nei listini di mercati emergenti globali. Il Comparto può anche investire, fino al 50 % del proprio patrimonio netto, in titoli di debito globali emessi da governi, imprese, agenzie ed enti sovranazionali. Tali titoli possono essere a tasso fisso o titoli a tasso variabile, senior o subordinati, obbligazioni strutturate, obbligazioni convertibili e altri titoli di debito. Tali titoli di debito devono avere prevalentemente un rating minimo di BBB- per Standard & Poor's o Baa3 secondo Moody's Investor Services: i titoli di debito con rating inferiore a Investment grade o senza rating non possono superare il 40 % del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può anche investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in quote di un singolo organismo di investimento collettivo fra cui altri fondi UCITS, exchange traded funds e / o altri organismi di investimento collettivo di cui gli obiettivi e le politiche di investimento siano coerenti con gli obiettivi e le politiche del Comparto. Il comparto non esclude investimenti in veicoli UCITS o OICR collegati al gruppo. Il comparto può far ricorso al prestito titoli come tecnica efficiente di gestione del portafoglio, eventuali proventi generati tramite tale attività saranno riconosciuti ai Comparti. Per più informazioni sulla strategia del fondo, preghiamo di richiedere il prospetto e di contattare la società di gestione tramite il sito www.amagiscapital.com.

Per il fondo si consiglia un orizzonte d'investimento di lungo / medio termine.

Il codice ISIN del Fondo è MT7000015665.

Il fondo di BCM TOTAL RETURN BOND FUND, comparto del OICR AMA UCITS Sicav plc, investe in obbligazioni emesse da governi, società, agenzie ed entità sovranazionali. Gli strumenti di debito sono prevalentemente denominati in EURO anche se il Comparto può essere investito in strumenti denominati in altre valute. Il comparto deve essere inteso come uno strumento di investimento a medio lungo termine. Gli strumenti possono essere a tasso variabile, fisso, senior o subordinati, note

strutturate, convertibili o qualsiasi altro strumento di debito. La maggior parte del portafoglio sarà costituito da strumenti con rating superiori a BBB- da Standard & Poor's o Baa3 da Moody's Investors Services. Le obbligazioni con rating sotto "Investment Grade" potranno rappresentare una quota non superiore al 40% del patrimonio netto del comparto. Il Comparto può anche investire fino al 10 % del proprio patrimonio netto in quote di altri organismi di investimento collettivo fra cui altri fondi UCITS, exchange traded funds e / o altri organismi di investimento collettivo di cui gli obiettivi e le politiche di investimento siano coerenti con gli obiettivi e le politiche del Comparto. Il comparto non esclude investimenti in veicoli collegati o OICR collegati al gruppo. Il comparto può far ricorso al prestito titoli come tecnica efficiente di gestione del portafoglio, eventuali proventi generati tramite tale attività saranno riconosciuti ai Comparti. Per più informazioni sulla strategia del fondo, preghiamo di richiedere il prospetto e di contattare la società di gestione tramite il sito www.amagiscapital.com.

Per il fondo si consiglia un orizzonte d'investimento di lungo / medio termine.

Il codice ISIN del Fondo è MT7000015657.

DEFINIZIONI

Investitori Privati: i soggetti diversi dagli Investitori Professionali.

Investitori Professionali: i "clienti professionali" come definiti all'art. 26 della Delibera Consob 16190 del 29 ottobre 2007, con l'espressa esclusione delle persone fisiche.

Mercato Primario: è il mercato dove le Azioni sono emesse dalla Società sulla base delle richieste di sottoscrizione provenienti dagli Investitori Professionali - che costituiscono i "primi" investitori - che soddisfino i requisiti di ammontare minimo di sottoscrizione indicati nel Prospetto Informativo e nel Prospetto Semplificato (di seguito congiuntamente il "Prospetto"). Le Azioni, una volta in circolazione, verranno negoziate sul Mercato Secondario.

Mercato Secondario: è il luogo (inteso come piattaforma tecnologica) dove vengono acquistate e vendute le Azioni già in circolazione della Società durante gli orari di contrattazione del Mercato ETFplus organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A.

Mercato Regolamentato: Mercato ETFplus di Borsa Italiana S.p.A.

Regolamento Intermediari: Delibera Consob n. 16190 del 29 ottobre 2007 e successive modifiche e/o integrazioni.

Regolamento Emittenti: Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e/o integrazioni. Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.

Giorno Lavorativo: Ogni giorno (escluso il sabato, la domenica e nei giorni festivi), in cui le banche sono aperte al pubblico a Malta e / o qualsiasi altro luogo o il giorno in cui gli Amministratori possono di volta in volta determinare.

Giorno di Negoziazione: Ogni giorno lavorativo cui il mercato regolamentato è aperto.

Prezzo di offerta: Il NAV per Azione

Scadenza Avviso Sottoscrizione / Rimborso: Alle 12:00, un (1) giorno lavorativo prima del relativo Giorno di sottoscrizione / rimborso.

Segregazione: Il Comparto è un portafoglio segregato le cui attività e le passività devono essere trattate come un patrimonio distinto dalle attività e passività di ogni altro Comparto e della Società. Le singole

classi di investitori Azioni del Comparto non costituiscono portafogli segregati. Fare riferimento al Prospetto per ulteriori dettagli.

Azioni di Classe L1: Azioni del comparto con diritto di voto offerte ad investitori delle azioni quotate e scambiate nel mercato regolamentato. Le azioni di ciascun Fondo sono idonee ad essere scambiate in mercati regolamentati e potranno essere acquistate dagli investitori nel mercato regolamentato dove le azioni sono negoziate attraverso intermediari autorizzati (in seguito gli “Intermediari Autorizzati”).

I termini non espressamente definiti nell’ambito del presente documento per la quotazione hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto. Le Azioni dei Comparti sono idonee ad essere scambiate in mercati regolamentati e potranno essere acquistate dagli investitori nel mercato regolamentato dove le azioni sono negoziate attraverso intermediari autorizzati.

2. RISCHI

Nei seguenti paragrafi sono individuati, in via generale e non esaustiva, alcuni rischi connessi all’investimento nelle Azioni dei Comparti.

Si invitano gli investitori che intendano acquistare le Azioni nel Mercato Secondario a leggere attentamente il Prospetto ed il presente documento per la quotazione, prima di procedere all’investimento. Inoltre, si invitano gli investitori a leggere e a valutare il capitolo “Fattori di Rischio” del Prospetto, di cui si evidenziano alcuni punti di seguito.

2.1 Rischio di Investimento

Non ci può essere alcuna garanzia che il Comparto raggiungerà il proprio obiettivo di investimento. I risultati degli investimenti del Comparto saranno in base al successo della gestione degli investimenti. Tenuto conto che gli investimenti sono soggetti alle normali fluttuazioni dei mercati e ai rischi inerenti a ogni investimento in valori mobiliari, l’investitore è avvisato della possibilità di subire perdite di capitale non misurabili. Esiste la possibilità di non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. Un investimento nei Fondi deve essere effettuato unicamente da investitori che possono sopportare una perdita derivante da detto investimento. La Società compete con altri fondi e operatori di mercato per le opportunità di investimento. Il numero di tali fondi e gli operatori di mercato e la scala del patrimonio gestito da tali soggetti possono aumentare. Tali concorrenti possono essere sostanzialmente più grandi e hanno considerevolmente maggiori risorse finanziarie, informatiche e di marketing che sono a disposizione della Società o possono anche avere un minore costo del capitale per l’accesso a fonti di finanziamento che non sono a disposizione della Società, che può creare svantaggi competitivi con rispetto alle opportunità di investimento. L’effetto netto di questi sviluppi potrebbe essere quello di ridurre le opportunità disponibili per il Gestore degli investimenti di generare rendimenti e / o ridurre il risultato di questi rendimenti. Il valore delle eventuali operazioni associate agli swap può variare in base a diversi fattori, ad esempio, il livello dei tassi di interesse e la liquidità del mercato. Per ulteriori informazioni su rischi d’investimento, riferirsi al KIID di ciascun fondo.

2.2 Rischio connesso all’utilizzo della leva

I rischi derivanti dall’eventuale assunzione di una posizione munita di leva finanziaria sono maggiori rispetto a quelli correlati a una posizione senza leva finanziaria. Quest’ultima amplificherà ogni guadagno così come ogni perdita.

Un grado estremamente alto di leva finanziaria, tipico della negoziazione in derivati, fa sì che un movimento dei prezzi relativamente piccolo nei sottostanti strumenti finanziari, in *commodities* o valute, può dare luogo a sostanziali profitti o perdite. In conseguenza della natura delle *asset class* oggetto di investimento, i risultati delle operazioni per tali fondi possono variare sensibilmente da un

esercizio all'altro. Di conseguenza gli investitori dovrebbero comprendere che i risultati di un determinato periodo non sono necessariamente indicativi dei risultati degli esercizi futuri.

2.3 Rischio di sospensione temporanea delle Azioni

Il Prospetto di ciascun Fondo illustra i criteri e le modalità di calcolo del Valore Patrimoniale Netto (*Net Asset Value* o “NAV”) e delle Azioni.

Nel Prospetto (si veda nella parte “*Risk Warnings*”) sono inoltre indicati i casi in cui la società può momentaneamente sospendere il calcolo del NAV e la vendita e il rimborso delle Azioni.

L'insieme delle azioni di ciascun Fondo può essere riacquistato dalla società.

2.4 Rischio di liquidazione anticipata

La Società e ciascuno dei suoi Comparti possono essere soggetti a liquidazione anticipata. Al verificarsi di tale ipotesi, l'investitore potrebbe ricevere un corrispettivo per le Azioni detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto attraverso la vendita delle stesse sul Mercato Secondario.

2.5 Rischio di Cambio

Alcuni Fondi investono in titoli denominati in valute differenti rispetto a quella corrente del Fondo; le variazioni dei tassi di cambio della valuta estera incideranno sul valore delle Azioni detenute in tali Fondi.

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle Azioni del comparto è l'Euro e che una parte degli investimenti del Fondo potrebbe essere in titoli denominati in valute locali diverse dall'Euro, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e le suddette valute locali.

I mutamenti nei tassi di cambio tra le valute potranno, inoltre, produrre aumenti o diminuzioni del valore degli investimenti.

2.6 Rischio di controparte

Per raggiungere il proprio obiettivo di gestione, i Fondi possono fare ricorso a strumenti finanziari a termine (in particolare, a mero titolo esemplificativo, *swap* su indici) negoziati fuori dai mercati regolamentati. I Fondi sono perciò esposti al rischio che la controparte possa non onorare i suoi impegni relativi a tali strumenti. Tale inadempimento può avere un effetto negativo sul valore patrimoniale netto dei Fondi.

2.7 Rischio di Azioni

I titoli azionari rappresentano quote di partecipazione in una società di persone o di capitali, e comprendono azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrant e altri diritti di acquisire tali strumenti. Gli investimenti in titoli azionari, in generale, sono soggetti a rischi di mercato che possono causare variazioni dei prezzi nel tempo. Il valore dei titoli azionari convertibili è influenzato anche dai tassi di interesse, il merito di credito dell'emittente e le disposizioni di chiamata prevalente. Inoltre, effettive e percepite irregolarità contabili possono causare drammatici cali dei prezzi in titoli azionari di società di reporting. Questi fattori possono influenzare negativamente il Comparto e, di conseguenza, il patrimonio netto (NAV).

2.8 Rischio Volatilità

La volatilità dei prezzi si riferisce al fatto che i valori delle attività sottostanti dei Comparti fluttuano in risposta alle attività di specifici emittenti e / o le condizioni generali del mercato di cui anche il rischio di mercato. Come risultato di tale rischio di mercato, il prezzo delle azioni dei Comparti può diminuire o aumentare e gli investitori potrebbero non rendersi conto del valore corrente del loro investimento iniziale.

2.9 Rischio di Tassi e di Credito

Dato che il Comparto può investire in titoli di debito e strumenti del mercato monetario, fino al 100% del patrimonio del Comparto può essere esposto al tasso di interesse e rischio di credito. Quando i tassi di interesse scendono il valore di mercato dei titoli a reddito fisso tende ad aumentare, e viceversa. Un aumento dei tassi di interesse avrebbe come conseguenza un deprezzamento degli investimenti del Comparto. Il rischio di credito si riferisce al rischio che l'emittente di titoli a reddito fisso detenuti dal Comparto può andare in default sul suo obbligo e il Comparto non potrà recuperare il suo investimento.

2.10 Rischi Associati ad Investimenti in Mercati Emergenti

Gli investimenti nei mercati emergenti possono essere più volatili rispetto agli investimenti su mercati economicamente sviluppati. Alcuni mercati possono avere governi relativamente instabili, economie basate su poche aziende e mercati finanziari limitati alla negoziazione di pochi titoli. La maggior parte dei mercati emergenti non ha un sistema di supervisione regolamentare sviluppato in atto, e le informazioni pubblicate sono meno affidabili rispetto a quello dei paesi sviluppati. Ci sono maggiori rischi di esproprio, nazionalizzazione e instabilità politica ed economica.

2.11 Rischi Associati a Tecniche di Gestione Efficiente del Portafoglio

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di una gestione efficiente del portafoglio, che comporta la creazione di una strategia di copertura che definisce l'obiettivo, i costi associati e benefici, oltre che i rischi della strategia. Ci sono alcuni compromessi che devono essere considerati quando si utilizzano strumenti finanziari derivati a fini di gestione efficiente del portafoglio. Anche se strumenti derivati forniscono i mezzi per gestire il rischio e raggiungere gli obiettivi finanziari tuttavia essi possono convertire un rischio di primo ordine (ad esempio, il rischio di tasso di interesse) in altri rischi di secondo ordine (ad esempio rischi di controparte). Un'analisi imprecisa di questi rischi e le proprie limitazioni possono influire negativamente sulle prestazioni del Comparto. Inoltre alcuni potenziali conflitti di interesse possono sorgere nell'utilizzo di tecniche di gestione efficiente del portafoglio.

2.12 Rischi Associati alla perdita del Capitale

Il Comparto non offre alcuna garanzia o protezione. L'investimento iniziale potrebbe non essere recuperato in pieno.

2.13 Rischi Associati Ad Obbligazioni "Sub Investment Grade"

Dato che i Comparti possono investire fino al 40% del proprio patrimonio netto in obbligazioni sub-investment grade, mentre queste sono in genere obbligazioni ad alto rendimento che tendono ad aumentare il rendimento, vi è un aumentato rischio di default sul rimborso che può influenzare il valore del comparto.

2.14 Rischi di Gestione Discrezionale

Scelte di gestione discrezionale si basano sulle aspettative delle prestazioni di alcuni titoli da parte del gestore. Vi è quindi il rischio che il Comparto non può essere investito in titoli più performanti in ogni momento.

2.15 Rischio Liquidità

Gli investimenti possono avere una liquidità limitata ed il comparto può investire una parte o tutte le sue attività in società a bassa capitalizzazione. Il numero di titoli acquistati o venduti può essere inferiore agli ordini inviati al mercato, a causa dei bassi livelli di vendita e / o domanda di questi titoli sul mercato.

Le azioni dei comparti possono essere acquistate sul mercato di negoziazioni attraverso gli intermediari autorizzati. Gli Intermediari Autorizzati sono soggetti agli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni e alle regole di condotta previste dagli articoli applicabili del Regolamento Consob n.

16190/2007 in materia di Intermediari e successive modifiche e integrazioni, anche alla luce della comunicazione Consob DIN/0021231 del 19 marzo 2014 in tema di negoziazione di fondi aperti diversi dagli ETF nei mercati di Borsa.

La conferma dell'ordine è inviata al più tardi il primo giorno lavorativo successivo alla diffusione del listino ufficiale da parte di Borsa Italiana.

3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI

Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), con provvedimento n. LOL-003227 datato 01/12/2016, ha disposto la quotazione delle Azioni dei Comparti sul Mercato ETFPlus, segmento OICR aperti. Con apposito avviso, Borsa Italiana provvederà a fissarne la data di inizio delle negoziazioni.

Gli altri mercati in cui le Azioni sono negoziate ed i relativi market makers, sono indicati al paragrafo 4.4.

4. NEGOZIABILITA' DELLE AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITA DI RIMBORSO

4.1 Modalità di negoziazione

In Italia le Azioni potranno essere acquistate o vendute esclusivamente sul Mercato ETFplus segmento OICR aperti. Gli Investitori Privati potranno acquistare o vendere in qualsiasi momento le Azioni del Comparto esclusivamente sul mercato secondario avvalendosi di Intermediari Abilitati. La negoziazione delle Azioni del Comparto si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel Mercato ETFplus, segmento OICR aperti, secondo i seguenti orari:

- dalle 8:00 alle 10:55 (ora italiana): immissione proposte da parte di tutti gli Intermediari Abilitati;
- dalle 10:55 alle 11:00 (ora italiana): esecuzione dell'eventuale differenziale tra quantità in acquisto e in vendita da parte dell' Operatore Incaricato (gli intermediari diversi dall'Operatore Incaricato devono astenersi dall'inserire, modificare o cancellare gli ordini).

La validazione e la conclusione dei contratti avviene in un momento compreso tra le 11:00 e le 11:00:59.

La negoziazione degli OICR aperti, diversi dagli ETF, avviene mediante l'immissione di proposte senza limite di prezzo. Le proposte in acquisto e in vendita, immesse dagli Intermediari Abilitati, sono automaticamente ordinate in base alla priorità temporale determinata dall'orario di immissione.

Al termine della fase di immissione, le proposte in acquisto e in vendita sono abbinate secondo la priorità di tempo delle singole proposte.

Il differenziale tra i quantitativi in acquisto e i quantitativi in vendita è eseguito dall'Operatore Incaricato, che si impegna ad immettere proposte di acquisto o di vendita. In casi eccezionali, qualora l'Operatore Incaricato non soddisfi il quantitativo differenziale, le proposte ineseguite vengono cancellate. L'Operatore Incaricato comunica a Borsa Italiana l'eventuale impossibilità ad adempiere a tale obbligo.

I contratti eseguiti sono inoltrati ai servizi di liquidazione tramite il servizio X-TRM (ossia il servizio di Riscontro e Rettifica Giornaliero tramite il quale le operazioni aventi ad oggetto strumenti finanziari sono inviate al servizio di liquidazione gestito da Monte Titoli S.p.A. oppure a servizi di liquidazione esteri) il giorno successivo a quello di conclusione dei contratti, e comunque in tempo per la liquidazione in Monte Titoli S.p.A.

L'esecuzione dei contratti avviene sulla base del valore dell'azione dell'OICR aperto riferita al giorno di negoziazione e comunicata dall'emittente a Borsa Italiana il giorno di negoziazione successivo.

Le negoziazioni non avvengono nelle giornate per le quali non vi è calcolo del valore dell'azione (NAV). Il calendario di negoziazione è comunicato a Borsa Italiana.

4.2 Rimborso delle Azioni

Le Azioni del Comparto acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio del Comparto stesso.

In normali condizioni, infatti, si prevede che gli Investitori Privati vendano le proprie partecipazioni attraverso la vendita sul Mercato ETFplus segmento OICR aperti di Borsa Italiana (Cfr. sezione "Subscriptions, Redemptions and Dealing" del Prospetto).

Tuttavia, in conformità a quanto stabilito dall'articolo 19-quater, comma 7, del Regolamento Emittenti s.m.i., ove il valore di quotazione presenti uno scostamento significativo dal valore unitario dell'Azione è fatto salvo il diritto per l'Investitore Privato e per gli investitori che vengano in possesso delle Azioni della SICAV per qualunque altro motivo, di ottenere, tramite gli Intermediari Abilitati, il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio del Comparto.

4.3 Obblighi informativi

Oltre alle informazioni di cui ai capitoli 7 e 8 del presente documento, la Società comunica a Borsa Italiana entro le ore 17:00 CET di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni, riferite al giorno di borsa aperta precedente:

- il NAV delle Azioni di ciascun Comparto;
- il numero di Azioni emesse o rimborsate.

Inoltre, la Società assicura che:

- il valore dell'NAV delle Azioni di ciascun Comparto sia disponibile su Bloomberg.
- La Società si impegna a comunicare tempestivamente a Borsa Italiana ogni eventuale successiva variazione di quanto sopra rappresentato.
- La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che accadono nella propria sfera di attività non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'art. 66 del Regolamento Emittenti.

4.4 Altri mercati in cui sono negoziate le Azioni

La Società si riserva la facoltà di presentare l'istanza per l'ammissione a negoziazione delle Azioni dei Comparti anche presso altre piazze finanziarie.

5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/ VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

L'acquisto e la vendita delle Azioni potrebbe anche avvenire attraverso "tecniche di comunicazione a distanza" (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche 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 SICAV non sarà responsabile nei confronti degli Investitori Privati per quanto concerne la corretta esecuzione degli ordini e delle negoziazioni nei quali la controparte sia un Intermediario Abilitato. La SICAV 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 "online" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o di codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richiesta di acquisto via Internet, in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei relativi siti operativi.

L'Intermediario Abilitato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta adesione realizzata mediante Internet. 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 a carico degli investitori

6. OPERATORI A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'

Equita SIM è stata nominata con apposita convenzione "Intermediario Incaricato" relativamente alla negoziazione delle Azioni dei Comparti sul Mercato ETFplus.

Conformemente a quanto stabilito dal Regolamento di Borsa, l'intermediario incaricato si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni sul Mercato ETFplus ed ha, inoltre, assunto l'obbligo di esporre in via continuativa i prezzi di acquisto e di vendita delle Azioni.

Il ruolo dell'operatore incaricato per fondi aperti, esclusi ETF, e quello di entrare in ordini di acquisto e vendita per una quantità uguale alla differenza fra gli ordini di acquisto e vendita degli strumenti finanziari durante la sessione di negoziazione.

I dati dell'operatore incaricato per i fondi aperti di AMA UCITS SICAV PLC sono:

Equita sim spa

Via Turati 9, 20121 Milano

001505

Tel: 0039026204229

Fax: 0039022900108

7. DIVIDENDI

Non è previsto che utili e guadagni del sottofondo vengano distribuiti in forma di dividendi.

Fermo restando quanto sopra (ossia, la Società non provvede alla distribuzione di proventi per i Comparti di cui al presente Documento), l'entità di eventuali proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla Società di Gestione del mercato di negoziazione 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.

B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

8. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARCIO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE

8.1 Oneri per acquisto/ vendita sul Mercato ETFplus

Per le richieste di sottoscrizione e rimborso effettuate sul Mercato ETFPlus non sono previste commissioni a favore della Società, tuttavia, gli Intermediari Abilitati applicheranno agli investitori delle commissioni di negoziazione.

Si fa presente che le commissioni di negoziazione applicate dagli Intermediari Abilitati, sia per investimenti effettuati tramite un sito internet che per investimenti effettuati in forma tradizionale, possono variare a seconda dell'intermediario Abilitato incaricato di trasmettere l'ordine.

E' opportuno evidenziare che, nonostante gli Amministratori prevedano che le Azioni saranno attivamente negoziate e che si svilupperà un mercato liquido, non c'è alcuna garanzia che ciò si realizzi in concreto né che le Azioni saranno effettivamente negoziate al loro NAV indicativo calcolato in tempo reale. Ciò nonostante gli Amministratori ritengono che il prezzo di mercato di un Comparto non dovrebbe evidenziare rilevanti premi o sconti rispetto al NAV indicativo calcolato in tempo reale del Comparto in questione.

Non sono previsti ulteriori oneri.

8.2 Commisioni di gestione

Le commissioni di gestione indicate nel KIID sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni.

Amagis Dynamic Allocation Total Return Fund

Al Gestore degli investimenti è versata una quota annuale di gestione degli investimenti nel modo seguente :

- Azioni di Classe L1 - **1,45 %** del valore patrimoniale netto del Comparto denominato in Euro in ciascun Giorno di Valutazione e pagabile al Gestore degli Investimenti trimestralmente in via posticipata.

BCM Total Return Bond Fund

Al Gestore degli investimenti è versata una quota annuale di gestione degli investimenti nel modo seguente :

- Azioni di Classe L1 - **1,25 %** del valore patrimoniale netto del Comparto denominato in Euro in ciascun Giorno di Valutazione e pagabile al Gestore degli Investimenti trimestralmente in via posticipata.

8.3 Commisioni di performance

In aggiunta alla Commissione di Gestione , il Gestore ha inoltre diritto a ricevere una commissione di performance in base al risultato del Comparto (la " Commissione di Performance ") per ogni Classe di Azioni. La Commissione di Performance sarà calcolata e maturerà dal Comparto in ogni Giorno di Valutazione e sarà equivalente alla somma di :

Amagis Dynamic Allocation Total Return Fund

- il 10 % del ' Nuovo incremento netto ' (come di seguito definito) raggiunto dal Comparto per ogni outperformance superiore al livello minimo di rendimento; **Euribor a tre mesi + 150 punti base** ; e
- il 20 % del ' Nuovo incremento netto ' raggiunto dal Comparto per ogni performance superiore sopra il livello minimo di rendimento: **Euribor a tre mesi + di 350 punti base**.

Ai fini del calcolo della commissione di performance, per Nuovo incremento netto si intende la differenza, se esiste , tra (i) il rapporto del NAV per azione della share class di riferimento alla fine del giorno di valutazione (prima di dedurre accrual commissioni di performance) e il NAV per Azione della share class di riferimento del trimestre più recente per il quale è stata pagata (o è ancora da pagare) una commissione di performance al Gestore degli investimenti. Ai fini del calcolo della prima commissione di performance dovuta al Gestore degli investimenti, il NAV per Azione di Classe del trimestre più recente si intende il Prezzo di Offerta Iniziale per investitore Azione.

BCM Total Return Bond Fund

- il 20 % del ' Nuovo incremento netto raggiunto dal Comparto per ogni performance superiore sopra il livello minimo di rendimento: **Euribor a tre mesi + di 25 punti base**.

8.4 Regime fiscale

Il regime fiscale che viene di seguito descritto è quello in vigore in Italia al momento della pubblicazione del presente Documento. Eventuali variazioni che interverranno in futuro saranno comunicate agli investitori nelle forme regolamentari.

(a) I proventi derivanti dalla partecipazione ad organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle Direttive Comunitarie ("OICR") e le cui quote o azioni sono autorizzate al collocamento nel territorio dello Stato sono tassati con una ritenuta ai sensi dell'art. 10-ter della L. 23 marzo 1983, n. 77, così come modificato dall'art. 8, comma V, del D.Lgs. 21 novembre 1997, n. 461 e successive modifiche. Ai sensi del D.L. 13 agosto 2011, n. 138, convertito con L. 148 del 14 settembre 2011 e delle successive modifiche introdotte dal D.Lgs 4 marzo 2014, dal D.L. 24 aprile 2014 successivamente convertito in Legge dall'art. 1, comma 1, Legge 23 giugno 2014 n° 89, la ritenuta è applicata in misura del 26%. Detta ritenuta è applicata a titolo di acconto delle imposte sui redditi se le azioni o quote ed i proventi vengono rispettivamente acquistate o conseguiti nell'esercizio di impresa commerciale. In tutte le altre ipotesi la ritenuta è effettuata a titolo di imposta.

(b) Normalmente, la ritenuta è operata dagli intermediari residenti incaricati del pagamento dei proventi distribuiti in costanza in partecipazione agli OICR e su quelli compresi nella differenza tra il valore di riscatto, liquidazione o cessione delle azioni o quote e tra il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto. Tra le operazioni rilevanti ai fini della determinazione dei proventi soggetti alla ritenuta sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di quote da uno ad altro comparto del medesimo OICR.

(c) Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della L. 27 dicembre 2006, n. 296 ("Legge Finanziaria 2007"). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di azioni o quote di OICR a seguito di successione mortis causa o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle azioni o quote di OICR da trasferire, insieme ad eventuali altri beni, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a 1.000.000 Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle azioni o quote dell'OICR da trasferire, insieme ad eventuali altri beni, sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

- Trasferimenti in favore del coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1.000.000 di Euro per ciascun beneficiario): 4%
- Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 Euro per ciascun beneficiario): 6%
- Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%
- Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della L. 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

9. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il NAV per Quota sarà calcolato quotidianamente e sarà pubblicato su Bloomberg, sul sito internet di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it e sul sito internet della società di gestione www.amagiscapital.com nella sezione “Wealth Management” e “Our Funds”.

Per maggiori informazioni fare riferimento alla sezione “Valuation of Assets” del Prospetto.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti possono essere inviati sotto richiesta via posta elettronica:

- il Prospetto e i supplementi dei comparti (disponibile anche su www.borsaitaliana.com e su www.amagiscapital.com nella sezione “Wealth Management” e “Our Funds”);
- i KIID (disponibile anche su www.borsaitaliana.com e su www.amagiscapital.com nella sezione “Wealth Management” e “Our Funds”);
- il Documento per la Quotazione (disponibile anche su www.borsaitaliana.com e su www.amagiscapital.com nella sezione “Wealth Management” e “Our Funds”);
- l'ultima relazione annuale e semestrale redatta a sensi di legge (Direttiva UCITS IV), disponibile anche su www.amagiscapital.com nella sezione “Wealth Management” e “Our Funds”.

I sottoscrittori hanno diritto di ricevere gratuitamente, anche a domicilio, copia della documentazione sopra indicata, previa richiesta scritta inviata alla Società. La Società si adopererà, affinché detta documentazione sia inviata tempestivamente all'Investitore Privato richiedente, e comunque entro 5 giorni dalla ricezione della richiesta.

La Società potrà inviare la documentazione informativa di cui sopra, su richiesta dell'investitore, anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, consentendo allo stesso di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La Società di Gestione pubblicherà sul quotidiano Milano Finanza e sul proprio sito internet www.amagiscapital.com entro il mese di Febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del prospetto e dei KIID pubblicati, con la relativa data di riferimento.