



Borsa Italiana

AVVISO n.19691	18 Novembre 2015	ETFplus - OICR Aperti
---------------------------------	------------------	-----------------------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : ATLANTE FUNDS

Oggetto : 'ETFplus - OICR Aperti' - Inizio
negoziazioni 'ATLANTE FUNDS'

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Denominazione a listino ufficiale	ISIN
ATLANTE EURO BOND - CLASS X	IE00BYZZQ097
ATLANTE GREATER ASIA - CLASS X	IE00BYZZQ105
ATLANTE TARGET ITALY - CLASS X	IE00BYZZPY67
ATLANTE EURO FLEXIBLE - CLASS X	IE00BYZZPZ74
ATLANTE TARGET EUROPE - CLASS X	IE00BYZZQ212
ATLANTE LOW CORR - CLASS X	IE00BYZZQ329
ATLANTE EUROPE ABSOLUTE - CLASS X	IE00BYZZQ436

Tipo strumento: OICR Aperto
 Oggetto: INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA
 Data inizio negoziazione: 20/11/2015
 Mercato di quotazione: Borsa - Comparto ETFplus
 Segmento di quotazione: Segmento OICR APERTI
 Operatore incaricato: INTERMONTE SIM S.P.A. - IT3357

SOCIETA' EMITTENTE

Denominazione: ATLANTE FUNDS

Calendario di negoziazione e liquidazione: si veda Avviso specifico

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 20/11/2015, 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)
ATLANTE EURO BOND - CLASS X	IE00BYZZQ097	ATLBON	769837	EUR	1400	1	EUR	0	100	18/11/15	CAPITALIZZATI
ATLANTE GREATER ASIA - CLASS X	IE00BYZZQ105	ATLGRA	769853	EUR	1400	1	EUR	0	100	18/11/15	CAPITALIZZATI
ATLANTE TARGET ITALY - CLASS X	IE00BYZZPY67	ATLTIT	769854	EUR	1400	1	EUR	0	100	18/11/15	CAPITALIZZATI
ATLANTE EURO FLEXIBLE - CLASS X	IE00BYZZPZ74	ATLFLE	769855	EUR	1400	1	EUR	0	100	18/11/15	CAPITALIZZATI
ATLANTE TARGET EUROPE - CLASS X	IE00BYZZQ212	ATLTEU	769856	EUR	1400	1	EUR	0	100	18/11/15	CAPITALIZZATI
ATLANTE LOW CORR - CLASS X	IE00BYZZQ329	ATLLCO	769857	EUR	1400	1	EUR	0	100	18/11/15	CAPITALIZZATI
ATLANTE EUROPE ABSOLUTE - CLASS X	IE00BYZZQ436	ATLABS	778625	EUR	1400	1	EUR	0	100	18/11/15	CAPITALIZZATI



COPERTINA

Ammissione alle negoziazioni delle Azioni dei seguenti Comparti della società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese Atlante Funds PLC costituita in conformità alla Direttiva 2009/65/CE e gestita da Albemarle Asset Management Ltd.

1. ATLANTE TARGET ITALY FUND - CLASSE X (EUR) – ISIN: IE00BYZZPY67;
2. ATLANTE EURO FLEXIBLE FUND - CLASSE X (EUR) – ISIN: IE00BYZZPZ74;
3. ATLANTE EURO BOND FUND - CLASSE X (EUR) – ISIN: IE00BYZZQ097;
4. ATLANTE GREATER ASIA FUND - CLASSE X (EUR) – ISIN: IE00BYZZQ105;
5. ATLANTE TARGET EUROPE FUND - CLASSE X (EUR) – ISIN: IE00BYZZQ212;
6. ATLANTE LOW CORR EUROPE FUND - CLASSE X (EUR) – ISIN: IE00BYZZQ329;
7. ATLANTE EUROPE ABSOLUTE FUND - CLASSE X (EUR) - ISIN: IE00BYZZQ436.

Data di deposito in Consob della Copertina: 18/11/2015

Data di validità della Copertina: 20/11/2015

La pubblicazione del presente Documento per la Quotazione non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto. Il presente Documento per la Quotazione è parte integrante e necessaria del Prospetto della Società e del Supplemento di ciascun Comparto.



DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Data di deposito in Consob del presente Documento per la Quotazione: 18/11/2015

Data di validità del presente Documento per la Quotazione: 20/11/2015

(A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'OICR

Atlante Funds PLC è una Società di Investimento a Capitale Variabile multi-comparto, costituita nella forma di Public Limited Company in base al diritto irlandese il 5 Marzo 2007, n. di registrazione 435796, conformemente alle disposizioni del Companies Acts, 1963 to 2009 e alla Direttiva 2009/65/CE ("Direttiva UCITS").

L'oggetto sociale esclusivo di Atlante Funds PLC (di seguito la "Società") è l'investimento collettivo del capitale raccolto presso una pluralità di investitori in valori mobiliari e negli altri strumenti finanziari previsti dalla Direttiva UCITS secondo il principio della diversificazione del rischio. Atlante Funds PLC è una società autorizzata a svolgere l'attività di gestione collettiva dalla Banca Centrale della Repubblica Irlandese. La Società è gestita da Albemarle Asset Management Ltd, società di gestione autorizzata nel Regno Unito e sottoposta a vigilanza da parte della Financial Conduct Authority (FCA) con sede legale in 7 Old Park Lane, 2nd Floor, London (UK) W1K 1QR ("Società di Gestione").

La Società è organizzata come fondo ad ombrello: lo statuto della Società prevede, infatti, che essa possa offrire al pubblico differenti classi di azioni ciascuna delle quali è rappresentativa della partecipazione in un specifico comparto della Società, e cioè in un portafoglio di investimenti autonomo e distinto rispetto agli altri.

Di seguito si rappresenta l'obiettivo e la strategia di investimento di ciascun comparto per cui si chiede l'ammissione alla negoziazione.

1.1 ATLANTE TARGET ITALY FUND - CLASSE X (EUR) – ISIN: IE00BYZZPY67

L'obiettivo di investimento di Atlante Target Italy Fund ("Comparto") è l'apprezzamento del capitale

a lungo termine. Il Comparto cerca di conseguire il proprio obiettivo investendo almeno l'80% del proprio valore patrimoniale netto ("NAV") in azioni ordinarie del mercato italiano e la percentuale restante in obbligazioni denominate in euro.

Il Comparto avrà pertanto un'esposizione principale sul mercato azionario italiano.

Il Comparto investirà la componente obbligazionaria del portafoglio in titoli emessi da entità commerciali, governative o soprannazionali domiciliate in paesi il cui mercato delle obbligazioni governative sia incluso nell'indice JP Morgan Global Government Bond Index¹, denominate in una valuta europea.

L'investimento in obbligazioni può includere titoli governativi o corporate investment-grade o di qualità inferiore a investment-grade, aventi tasso fisso o variabile. L'investimento in obbligazioni di qualità inferiore a investment-grade non supererà comunque il 30% della componente obbligazionaria del NAV del Comparto.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati quali futures, contratti a termine, contratti di cambio (inclusi contratti a pronti e a termine) e opzioni ai fini di una gestione efficiente del portafoglio o di investimento. I futures (inclusi contratti futures su strumenti finanziari) possono essere impiegati a fini di copertura contro il rischio di mercato, oppure per modificare la sensibilità del Comparto ai tassi d'interesse o conseguire un'esposizione su un mercato sottostante. I contratti a termine possono essere usati per coprire ovvero conseguire un'esposizione su un aumento nel valore di un'attività come descritto sopra nella politica d'investimento del Comparto. Le opzioni possono essere usate per proteggere o acquisire un'esposizione su un particolare mercato anziché ricorrere a un titolo fisico. I contratti di cambio possono a loro volta essere impiegati per ridurre il rischio di variazioni sfavorevoli di mercato a livello di tassi di cambio oppure per aumentare l'esposizione su valute estere o spostare l'esposizione in termini di fluttuazioni valutarie da un paese all'altro.

Il Comparto emette differenti classi di azioni (rispettivamente "A", "I" e "X") indicate nel paragrafo "Sottoscrizioni" del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto. Tali classi di azioni sono differenziate a seconda della tipologia di clientela ammissibile e del regime commissionale applicato.

La presente sezione del documento di quotazione è relativo alle sole azioni di classe "X" del Comparto che saranno destinate esclusivamente alla negoziazione sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana S.p.A..

La classe di azioni X del Comparto è denominata in Euro, è offerta al pubblico indistinto e prevede un lotto minimo di negoziazione pari a 1 azione.

Il Comparto reinvestirà ogni provento conseguito dagli investimenti effettuati.

¹ Tale indice è meramente indicativo ai fini dell'individuazione del mercato geografico di riferimento della componente obbligazionaria degli investimenti del Comparto e non costituisce in alcun modo il benchmark con cui confrontare i rendimenti del Comparto.

Il Comparto potrebbe essere “leveraged” come risultato dell’uso di strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati con finalità di copertura e di investimento. L’impegno netto derivante dall’utilizzo di tali strumenti, non determinerà comunque un’esposizione complessiva superiore al 100% del NAV del Comparto. L’esposizione complessiva del Comparto, è determinata, in coerenza con quanto previsto nelle linee guida ESMA (già CESR) 10/788, adottando il c.d. “Commitment Approach” (metodo degli impegni). Tale metodo consiste nell’individuare una posizione equivalente nell’attività sottostante secondo una opportuna logica che dipende dalla forma contrattuale dello strumento derivato.

L’investimento nel Comparto è adatto per gli azionisti che intendono mantenere l’investimento in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.

Il Codice ISIN delle azioni X del Comparto è: IE00BYZZPY67

1.2 ATLANTE EURO FLEXIBLE FUND - CLASSE X – ISIN: IE00BYZZPZ74

L’obiettivo di investimento di Atlante Euro Flexible Fund (“Comparto”) è l’apprezzamento del capitale a lungo termine da realizzarsi attraverso scelte di investimento flessibili.

Il Comparto cercherà di conseguire il proprio obiettivo investendo i propri attivi in obbligazioni emesse da entità commerciali, governative o soprannazionali domiciliate in paesi il cui mercato delle obbligazioni governative sia incluso nell’indice JP Morgan Global Government Bond Index (l’“Indice”)². Il Comparto può comunque investire in obbligazioni emesse da entità commerciali, governative o soprannazionali domiciliate in paesi Europei non compresi nell’Indice.

L’investimento in obbligazioni può includere titoli governativi o corporate investment-grade o di qualità inferiore a investment-grade, aventi tasso fisso o variabile. L’investimento in obbligazioni di qualità inferiore a investment-grade non supererà il 30% della componente obbligazionaria del NAV del Comparto.

Data la natura flessibile del Comparto, ove se ne presenti l’occasione in ragione dell’opportunità offerte dal mercato, il Comparto potrà discrezionalmente investire da un minimo del 10% a un massimo dell’80% del proprio NAV in un portafoglio di titoli azionari negoziate su mercati europei.

Il Comparto può ricorrere all’uso di strumenti finanziari derivati quali futures, contratti a termine, contratti di cambio (inclusi contratti a pronti e a termine) e opzioni ai fini di una gestione efficiente

² Tale indice è meramente indicativo ai fini dell’individuazione del mercato geografico di riferimento della componente obbligazionaria degli investimenti del Comparto e non costituisce in alcun modo il benchmark con cui confrontare i rendimenti del Comparto.

del portafoglio o di investimento. I futures (inclusi contratti futures su strumenti finanziari) possono essere impiegati a fini di copertura contro il rischio di mercato, oppure per modificare la sensibilità del Comparto ai tassi d'interesse o conseguire un'esposizione su un mercato sottostante. I contratti a termine possono essere usati per coprire ovvero conseguire un'esposizione su un aumento nel valore di un'attività come descritto sopra nella politica d'investimento del Comparto. Le opzioni possono essere usate per proteggere o acquisire un'esposizione su un particolare mercato anziché ricorrere a un titolo fisico. I contratti di cambio possono a loro volta essere impiegati per ridurre il rischio di variazioni sfavorevoli di mercato a livello di tassi di cambio oppure per aumentare l'esposizione su valute estere o spostare l'esposizione in termini di fluttuazioni valutarie da un paese all'altro.

Il Comparto emette differenti classi di azioni (rispettivamente "A", "I" e "X") indicate nel paragrafo "Sottoscrizioni" del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto. Tali classi di azioni sono differenziate a seconda della tipologia di clientela ammissibile e del regime commissionale applicato.

La presente sezione del documento di quotazione è relativo alle sole azioni di classe "X" del Comparto che saranno destinate esclusivamente alla negoziazione sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana S.p.A..

La classe di azioni X del Comparto è denominata in Euro, è offerta al pubblico indistinto e prevede un lotto minimo di negoziazione pari a 1 azione.

Il Comparto reinvestirà ogni provento conseguito dagli investimenti effettuati.

Il Comparto potrebbe essere "leveraged" come risultato dell'uso di strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati con finalità di copertura e di investimento. L'impegno netto derivante dall'utilizzo di tali strumenti, non determinerà comunque un'esposizione complessiva superiore al 100% del NAV del Comparto. L'esposizione complessiva del Comparto, è determinata, in coerenza con quanto previsto nelle linee guida ESMA (già CESR) 10/788, adottando il c.d. "Commitment Approach" (metodo degli impegni). Tale metodo consiste nell'individuare una posizione equivalente nell'attività sottostante secondo una opportuna logica che dipende dalla forma contrattuale dello strumento derivato.

L'investimento nel Comparto è adatto per gli azionisti che intendono mantenere l'investimento in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.

Il Codice ISIN delle azioni X del Comparto è: IE00BYZZPZ74

1.3 *ATLANTE EURO BOND FUND - CLASSE X – ISIN: IE00BYZZQ097*

L'obiettivo di investimento di Atlante Euro Bond Fund (“Comparto”) è l’apprezzamento del capitale a lungo termine.

Il Comparto cercherà di conseguire il proprio obiettivo investendo i propri attivi in titoli di obbligazionari emessi da entità commerciali, governative o soprannazionali, domiciliate in paesi il cui mercato delle obbligazioni governative sia incluso nell’indice JP Morgan Global Government Bond Index (l’“Indice”)³. Il Comparto può comunque investire in obbligazioni emesse da entità commerciali, governative o soprannazionali domiciliati in paesi Europei non inclusi nell’Indice.

Almeno il 70% degli investimenti del Comparto sarà denominato in EUR. Gli investimenti rimanenti del Comparto potranno essere denominati in valute estere, principalmente USD e JPY, ovvero qualunque altra valuta di volta in volta ritenuta sottovalutata dalla Società di Gestione.

L’investimento in obbligazioni può includere titoli governativi o corporate investment-grade o di qualità inferiore a investment-grade, aventi tasso fisso o variabile. L’investimento in obbligazioni di qualità inferiore a investment-grade non supererà il 30% del NAV del Comparto.

Il Comparto può ricorrere all’uso di strumenti finanziari derivati quali futures, contratti a termine, contratti di cambio (inclusi contratti a pronti e a termine) e opzioni ai fini di una gestione efficiente del portafoglio o di investimento. I futures (inclusi contratti futures su strumenti finanziari) possono essere impiegati a fini di copertura contro il rischio di mercato, oppure per modificare la sensibilità del Comparto ai tassi d’interesse o conseguire un’esposizione su un mercato sottostante. I contratti a termine possono essere usati per coprire ovvero conseguire un’esposizione su un aumento nel valore di un’attività come descritto sopra nella politica d’investimento del Comparto. Le opzioni possono essere usate per proteggere o acquisire un’esposizione su un particolare mercato anziché ricorrere a un titolo fisico. I contratti di compravendita di valuta possono a loro volta essere impiegati per ridurre il rischio di variazioni sfavorevoli di mercato a livello di tassi di cambio oppure per aumentare l’esposizione su valute estere o spostare l’esposizione in termini di fluttuazioni valutarie da un paese all’altro.

Il Comparto emette differenti classi di azioni (rispettivamente "A", "B", "MC", "I" e "X") indicate nel paragrafo "Sottoscrizioni" del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto. Tali classi di azioni sono differenziate a seconda della tipologia di clientela ammissibile e del regime commissionale applicato.

La presente sezione del documento di quotazione è relativo alle sole azioni di classe “X” del Comparto che saranno destinate esclusivamente alla negoziazione sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana S.p.A..

³ Tale indice è meramente indicativo ai fini dell’individuazione del mercato geografico di riferimento della componente obbligazionaria degli investimenti del Comparto e non costituisce in alcun modo il benchmark con cui confrontare i rendimenti del Comparto.

La classe di azioni X del Comparto è denominata in Euro, è offerta al pubblico indistinto e prevede un lotto minimo di negoziazione pari a 1 azione.

Il Comparto reinvestirà ogni provento conseguito dagli investimenti effettuati.

Il Comparto potrebbe essere “leveraged” come risultato dell’uso di strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati con finalità di copertura e di investimento. L’impegno netto derivante dall’utilizzo di tali strumenti, non determinerà comunque un’esposizione complessiva superiore al 100% del NAV del Comparto. L’esposizione complessiva del Comparto, è determinata, in coerenza con quanto previsto nelle linee guida ESMA (già CESR) 10/788, adottando il c.d. “Commitment Approach” (metodo degli impegni). Tale metodo consiste nell’individuare una posizione equivalente nell’attività sottostante secondo una opportuna logica che dipende dalla forma contrattuale dello strumento derivato.

L’investimento nel Comparto è adatto per gli azionisti che intendono mantenere l’investimento in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.

Il Codice ISIN delle azioni X del Comparto è: IE00BYZZQ097

1.4 ATLANTE GREATER ASIA FUND - CLASSE X – ISIN: IE00BYZZQ105

L’obiettivo di investimento di Atlante Greater Asia Fund (“Comparto”) è l’apprezzamento del capitale a lungo termine.

Il Comparto cercherà di conseguire il proprio obiettivo investendo almeno il 50% del NAV in azioni ordinarie di mercati di paesi asiatici, inclusi in particolare Giappone, Hong Kong, Singapore, Corea, Taiwan, Indonesia e Malesia.

Il Comparto avrà pertanto un’esposizione prevalente sul mercato azionario dell’Asia orientale.

Il Comparto può comunque investire i propri attivi in obbligazioni emesse da entità commerciali, governative o soprannazionali domiciliate in paesi il cui mercato delle obbligazioni governative sia incluso nell’indice JP Morgan Global Government Bond⁴.

L’investimento in obbligazioni può includere titoli governativi o corporate investment-grade o di qualità inferiore a investment-grade, aventi tasso fisso o variabile. L’investimento in obbligazioni di qualità inferiore a investment-grade non supererà il 30% della componente obbligazionaria del NAV del Comparto.

⁴ Tale indice è meramente indicativo ai fini dell’individuazione del mercato geografico di riferimento della componente obbligazionaria degli investimenti del Comparto e non costituisce in alcun modo il benchmark con cui confrontare i rendimenti del Comparto.

Il Comparto può inoltre investire sino al 20% del proprio valore patrimoniale netto in ETF (Exchange Traded Fund) che si propongono di replicare indici su mercati asiatici.

Il Comparto potrà inoltre investire sino al 20% del proprio valore patrimoniale netto in certificati ADR (American Depository Receipt) negoziati sui mercati regolamentati americani, ma rappresentativi di titoli di emittenti localizzati in mercati di paesi asiatici.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati quali futures, contratti a termine, contratti di cambio (inclusi contratti a pronti e a termine) e opzioni ai fini di una gestione efficiente del portafoglio o di investimento. I futures (inclusi contratti futures su strumenti finanziari) possono essere impiegati a fini di copertura contro il rischio di mercato, oppure per modificare la sensibilità del Comparto ai tassi d'interesse o conseguire un'esposizione su un mercato sottostante. I contratti a termine possono essere usati per coprire ovvero conseguire un'esposizione su un aumento nel valore di un'attività come descritto sopra nella politica d'investimento del Comparto. Le opzioni possono essere usate per proteggere o acquisire un'esposizione su un particolare mercato anziché ricorrere a un titolo fisico. I contratti di cambio possono a loro volta essere impiegati per ridurre il rischio di variazioni sfavorevoli di mercato a livello di tassi di cambio oppure per aumentare l'esposizione su valute estere o spostare l'esposizione in termini di fluttuazioni valutarie da un paese all'altro.

Il Comparto emette differenti classi di azioni (rispettivamente "A", "B", "I" e "X") indicate nel paragrafo "Sottoscrizioni" del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto. Tali classi di azioni sono differenziate a seconda della tipologia di clientela ammissibile e del regime commissionale applicato.

La presente sezione del documento di quotazione è relativo alle sole azioni di classe "X" del Comparto che saranno destinate esclusivamente alla negoziazione sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana S.p.A..

La classe di azioni X del Comparto è denominata in Euro, è offerta al pubblico indistinto e prevede un lotto minimo di negoziazione pari a 1 azione.

Il Comparto reinvestirà ogni provento conseguito dagli investimenti effettuati.

Il Comparto potrebbe essere "leveraged" come risultato dell'uso di strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati con finalità di copertura e di investimento. L'impegno netto derivante dall'utilizzo di tali strumenti, non determinerà comunque un'esposizione complessiva superiore al 100% del NAV del Comparto. L'esposizione complessiva del Comparto, è determinata, in coerenza con quanto previsto nelle linee guida ESMA (già CESR) 10/788, adottando il c.d. "Commitment Approach" (metodo degli impegni). Tale metodo consiste nell'individuare una posizione equivalente nell'attività sottostante secondo una opportuna logica che dipende dalla forma contrattuale dello strumento derivato.

L'investimento nel Comparto è adatto per gli azionisti che intendono mantenere l'investimento in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.

Il Codice ISIN delle azioni X del Comparto è: IE00BYZZQ105

1.5 ATLANTE TARGET EUROPE FUND - CLASSE X – ISIN: IE00BYZZQ212

L'obiettivo di investimento di Atlante Target Europe Fund (“Comparto”) è l'apprezzamento del capitale a lungo termine.

Il Comparto cercherà di conseguire il proprio obiettivo di investimento investendo prevalentemente in azioni di società quotate o negoziate su mercati europei riconosciuti quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

Il Comparto avrà pertanto un'esposizione prevalente sul mercato azionario europeo.

Il Comparto può comunque investire fino al 20% del proprio NAV in obbligazioni emesse da entità commerciali, governative o sovranazionali domiciliate in Paesi membri UE e denominate in una valuta europea. L'investimento in obbligazioni può includere titoli governativi o corporate investment-grade o di qualità inferiore a investment-grade, aventi tasso fisso o variabile.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati quali futures, contratti a termine, contratti di cambio (inclusi contratti a pronti e a termine) e opzioni ai fini di una gestione efficiente del portafoglio o di investimento. I futures (inclusi contratti futures su strumenti finanziari) possono essere impiegati a fini di copertura contro il rischio di mercato, oppure per modificare la sensibilità del Comparto ai tassi d'interesse o conseguire un'esposizione su un mercato sottostante. I contratti a termine possono essere usati per coprire ovvero conseguire un'esposizione su un aumento nel valore di un'attività come descritto sopra nella politica d'investimento del Comparto. Le opzioni possono essere usate per proteggere o acquisire un'esposizione su un particolare mercato anziché ricorrere a un titolo fisico. I contratti di cambio possono a loro volta essere impiegati per ridurre il rischio di variazioni sfavorevoli di mercato a livello di tassi di cambio oppure per aumentare l'esposizione su valute estere o spostare l'esposizione in termini di fluttuazioni valutarie da un paese all'altro.

Il Comparto emette differenti classi di azioni (rispettivamente "A", "I" e "X") indicate nel paragrafo "Sottoscrizioni" del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto. Tali classi di azioni sono differenziate a seconda della tipologia di clientela ammissibile e del regime commissionale applicato. **La presente sezione del documento di quotazione è relativo alle sole azioni di classe “X” del Comparto che saranno destinate esclusivamente alla negoziazione sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana S.p.A..**

La classe di azioni X del Comparto è denominata in Euro, è offerta al pubblico indistinto e prevede un lotto minimo di negoziazione pari a 1 azione.

Il Comparto reinvestirà ogni provento conseguito dagli investimenti effettuati.

Il Comparto potrebbe essere “leveraged” come risultato dell’uso di strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati con finalità di copertura e di investimento. L’impegno netto derivante dall’utilizzo di tali strumenti, non determinerà comunque un’esposizione complessiva superiore al 100% del NAV del Comparto. L’esposizione complessiva del Comparto, è determinata, in coerenza con quanto previsto nelle linee guida ESMA (già CESR) 10/788, adottando il c.d. “Commitment Approach” (metodo degli impegni). Tale metodo consiste nell’individuare una posizione equivalente nell’attività sottostante secondo una opportuna logica che dipende dalla forma contrattuale dello strumento derivato.

L’investimento nel Comparto è adatto per gli azionisti che intendono mantenere l’investimento in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.

Il Codice ISIN delle azioni X del Comparto è: IE00BYZZQ212

1.6 ATLANTE LOW CORR EUROPE FUND - CLASSE X – ISIN: IE00BYZZQ329

L’obiettivo di investimento di Atlante Low Corre Europe Fund (“Comparto”) è l’apprezzamento del capitale a lungo termine.

Il Comparto cercherà di conseguire il proprio obiettivo d’investimento investendo, a seconda delle condizioni di mercato, almeno il 20% e fino ad un massimo del 100% del proprio NAV in azioni ordinarie del mercato europeo come ad esempio, ma non soltanto, Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

L’approccio della Società di Gestione è di monitorare il mercato europeo delle blue chip e selezionare le 20 azioni che abbiano avuto nel trimestre precedente la minore correlazione con il DJ EURO STOXX 50.

Il Comparto investirà la componente residuale reciproca non investita in azioni del portafoglio in obbligazioni, a tasso fisso o variabile, investment-grade emesse da entità governative o soprannazionali domiciliate in paesi il cui mercato delle obbligazioni governative sia incluso nell’indice JP Morgan Global Government Bond Index, denominate in euro⁵.

Il Comparto può ricorrere all’uso di strumenti finanziari derivati quali futures, contratti a termine e opzioni ai fini di una gestione efficiente del portafoglio o di investimento. I futures (inclusi contratti

⁵ Tale indice è meramente indicativo ai fini dell’individuazione del mercato geografico di riferimento degli investimenti del Comparto e non costituisce in alcun modo il benchmark con cui confrontare i rendimenti del Comparto.

futures su strumenti finanziari) possono essere impiegati a fini di copertura contro il rischio di mercato, oppure per modificare la sensibilità del Comparto ai tassi d'interesse o conseguire un'esposizione su un mercato sottostante. I contratti a termine possono essere usati per coprire ovvero conseguire un'esposizione su un aumento nel valore di un'attività come descritto sopra nella politica d'investimento del Comparto. Le opzioni possono essere usate per proteggere o acquisire un'esposizione su un particolare mercato anziché ricorrere a un titolo fisico.

Il Comparto emette differenti classi di azioni (rispettivamente "A" e "X") indicate nel paragrafo "Sottoscrizioni" del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto. Tali classi di azioni sono differenziate a seconda del regime commissionale applicato.

La presente sezione del documento di quotazione è relativo alle sole azioni di classe "X" del Comparto che saranno destinate esclusivamente alla negoziazione sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana S.p.A..

La classe di azioni X del Comparto è denominata in Euro, è offerta al pubblico indistinto e prevede un lotto minimo di negoziazione pari a 1 azione.

Il Comparto reinvestirà ogni provento conseguito dagli investimenti effettuati.

Il Comparto potrebbe essere "leveraged" come risultato dell'uso di strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati con finalità di copertura e di investimento. L'impegno netto derivante dall'utilizzo di tali strumenti, non determinerà comunque un'esposizione complessiva superiore al 100% del NAV del Comparto. L'esposizione complessiva del Comparto, è determinata, in coerenza con quanto previsto nelle linee guida ESMA (già CESR) 10/788, adottando il c.d. "Commitment Approach" (metodo degli impegni). Tale metodo consiste nell'individuare una posizione equivalente nell'attività sottostante secondo una opportuna logica che dipende dalla forma contrattuale dello strumento derivato.

L'investimento nel Comparto è adatto per gli azionisti che intendono mantenere l'investimento in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.

Il Codice ISIN delle azioni X del Comparto è: IE00BYZZQ329

1.7 ATLANTE EUROPE ABSOLUTE FUND - CLASSE X - ISIN: IE00BYZZQ436

L'obiettivo di investimento di Atlante Europe Absolute ("Comparto") è quello di generare un ritorno assoluto sui mercati attraverso una strategia di investimento long/short.

Il Comparto cercherà di conseguire il proprio obiettivo di investimento adottando una strategia altamente flessibile attraverso l'investimento fino al 100%, direttamente o indirettamente tramite

strumenti finanziari derivati ("FDI"), in ciascuna delle seguenti classi di attività: FDI, azioni e titoli legati, titoli a fisso reddito, equivalenti di cassa e liquidità. Tali titoli saranno quotati su un mercato regolamentato. Al fine di generare un rendimento positivo per il Comparto su solide basi, il Comparto ricorrerà a FDI negoziati su mercati regolamentati o over-the-counter, al fine di ridurre la volatilità delle azioni europee (large e medium caps), delle obbligazioni societarie, del rischio di credito e dei tassi di interesse.

Almeno il 75% del valore patrimoniale netto del Comparto ("NAV") sarà investito in strumenti finanziari emessi da società costituite e con sede legale in Europa o che abbiano la parte preponderante della loro attività economica proveniente dal mercato europeo, titoli di Stato europei, opzioni su indici o futures, exchange traded fund (ETF) negoziati su mercati regolamentati europei e investimenti in liquidità (compresi i depositi a termine) nei confronti di istituti di credito europei. Nel limite del 25% del NAV, il Comparto potrà essere investito in titoli non europei. Il Comparto può avere fino a 5% di esposizione nei mercati emergenti.

Il Comparto emette differenti classi di azioni (rispettivamente "A", "B", "C", "D", "E", "F" e "G") indicate nel paragrafo "Sottoscrizioni" del Supplemento al Prospetto relativo al Comparto. Tali classi di azioni sono differenziate a seconda della tipologia di clientela ammissibile e del regime commissionale applicato.

La presente sezione del documento di quotazione è relativo alle sole azioni di classe "X" del Comparto che saranno destinate esclusivamente alla negoziazione sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana S.p.A..

La classe di azioni X del Comparto è denominata in Euro, è offerta al pubblico indistinto e prevede un lotto minimo di negoziazione pari a 1 azione.

Il Comparto reinvestirà ogni provento conseguito dagli investimenti effettuati.

Il Comparto potrebbe essere "leveraged" come risultato dell'uso di strumenti finanziari derivati. L'esposizione complessiva del Comparto derivante dall'utilizzo di strumenti derivati non potrà comunque superare il valore netto totale del portafoglio del Comparto.

Il ricorso a tali strumenti, normalmente pari al 200% del NAV del Comparto, non potrà in ogni caso eccedere il 400% del NAV del Comparto, calcolato sulla base del valore nozionale delle posizioni in strumenti finanziari derivati assunte dal Comparto. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati con finalità di copertura, di investimento e di efficiente gestione del portafoglio. L'esposizione complessiva del Comparto, è determinata, in coerenza con quanto previsto nelle linee guida ESMA (già CESR) 10/788, adottando il c.d. "Absolute Value at Risk Approach". Il Gestore si propone in particolare di rispettare un limite di VAR pari al 20% del NAV (calcolato in un intervallo di confidenza pari al 99% in un intervallo temporale di 20 giorni lavorativi). Tale metodo consiste nel determinare una misura della massima perdita che una posizione o un portafoglio di posizioni può subire, dato un certo livello di confidenza, nel corso di un predeterminato orizzonte temporale.

L'investimento nel Comparto è adatto per gli azionisti che intendono mantenere l'investimento in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.

Il Codice ISIN delle azioni X del Comparto è: IE00BYZZQ436

2. RISCHI

Nei seguenti paragrafi sono individuati, in via generale e non esaustiva, alcuni rischi connessi all'investimento nei Comparti della Società.

Prima di procedere all'investimento in un Comparto si invitano i potenziali investitori a leggere il Prospetto (il "Prospetto") della Società, il Supplemento e il KIID di ciascun Comparto, valutando attentamente il paragrafo "Investment Risk" del Prospetto di cui si evidenziano taluni punti qui di seguito.

2.1 Rischio di investimento

L'investimento nei Comparti della Società è soggetto alle normali fluttuazioni dei mercati e ai rischi inerenti a ogni investimento in strumenti finanziari. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di gestione di ciascun Comparto possa essere raggiunto. Il capitale investito non beneficia di alcuna garanzia. L'investitore è pertanto avvisato della possibilità subire delle perdite di capitale non misurabili. L'investimento nei Comparti deve essere effettuato unicamente dalle persone che possono sopportare una perdita derivante da detto investimento. Per maggiori informazioni in merito a tali rischi si rimanda alla descrizione contenuta nel KIID del relativo Comparto.

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.

2.3 Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni

L'Appendice II al Prospetto illustra i criteri e le modalità di calcolo del NAV delle Azioni di ciascun Comparto e stabilisce i casi in cui la Società può momentaneamente sospendere il calcolo del NAV e la sottoscrizione, la conversione e il rimborso delle Azioni. L'insieme delle Azioni di un Comparto potrà inoltre essere riacquistato dalla Società.

2.4 Rischio di liquidazione anticipata

Ciascun Comparto può essere soggetto a liquidazione anticipata in base alle indicazioni in merito contenute nel Prospetto. Al verificarsi di tali ipotesi, 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.

2.5 Rischio di cambio

Alcuni Comparti prevedono investimenti in titoli denominati in valute diverse dall'Euro; le variazioni dei tassi di cambio tra l'Euro e le altre valute influiranno sul valore delle quote di tali Comparti. Si evidenzia che i rapporti di cambio con le valute di molti paesi, in particolare di quelli in via di sviluppo, sono altamente volatili e che in generale l'andamento dei tassi di cambio può condizionare il risultato complessivo dell'investimento.

Le azioni di ciascun Comparto oggetto di negoziazione sul mercato regolamentato gestito da Borsa Italiana sono denominate e negoziate in Euro.

2.6 Rischio di controparte

Per raggiungere il proprio obiettivo di gestione, i Comparti fanno ricorso a strumenti finanziari a termine negoziati fuori dai mercati regolamentati con un istituto di credito. I Comparti sono quindi esposti al rischio che questo istituto di credito possa non onorare i suoi impegni relativi a tali strumenti. L'inadempienza della controparte potrà avere un effetto negativo sul valore patrimoniale netto dei Comparti. Nei casi di fallimento o insolvenza di una controparte, la Società potrebbe sopportare dei ritardi nella liquidazione degli assets, subire perdite o una diminuzione del valore degli stessi durante la fase in cui si agisce per il recupero delle somme dovute, ivi inclusa la sopportazione di ulteriori spese.

Tuttavia, conformemente alla regolamentazione in vigore, il rischio di controparte risultante dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine sarà limitato in qualsiasi momento al 10% dell'attivo netto di ciascun Comparto per controparte.

2.7 Rischio di tasso

Si tratta del rischio di variazione dei prezzi degli strumenti di tasso derivante dalle variazioni di tassi di interesse. Nonostante la politica di investimento della Società prevede investimenti in strumenti di breve termine, il valore delle Azioni potrebbe variare in base alla fluttuazione dei tassi.

2.8 Rischio di credito

Si tratta del rischio di calo della qualità di credito di un emittente privato o di inadempienza di quest'ultimo. Il ribasso (in caso di acquisto) o il rialzo (in caso di vendita) del valore dei

titoli di credito su cui sono esposti i Comparti può comportare un calo del NAV. Anche se la Società investe in strumenti emessi da soggetti dotati di elevato merito creditizio, non ci sono garanzie che gli strumenti in cui investono i Comparti siano insensibili rispetto alle difficoltà creditizie, che sono pertanto in grado di provocare perdite.

2.9 Rischio politico

La performance dei Comparti è esposta al rischio di variazioni delle condizioni economiche e di mercato, alle incertezze connesse agli sviluppi politici, ai conflitti militari e all'instabilità sociale, alle modifiche delle policies governative, all'imposizione di restrizioni alla circolazione dei capitali e alle variazioni dei requisiti legali, regolamentari e fiscali.

2.10 Rischio paese (Foreign Exposure Risk)

L'investimento in titoli emessi da società estere o negoziati in mercati esteri è esposto a ulteriori rischi che potrebbero riflettersi sulle performance dei Comparti. I mercati stranieri e, in particolare, i mercati emergenti, possono essere meno liquidi, più volatili e soggetti ad un regime di vigilanza meno stringente di quello domestico. Potrebbero esserci difficoltà connesse nell'esecuzione (anche forzata) delle obbligazioni contrattuali, i tempi di liquidazione delle transazioni e i costi di transazione (fiscali, di intermediazione, di custodia) potrebbero essere più alti rispetto a quelli più lunghi e più onerosi rispetto a quelli dei mercati più organizzati.

Per maggiori informazioni sui rischi cui risulta essere esposto l'investimento in azioni della Società, si rimanda al Prospetto.

Le azioni X dei Comparti della Società sono autorizzate all'offerta in Italia ai sensi dell'art. 93 della Direttiva 2009/65/CE (c.d. Direttiva UCITS).

Le azioni X dei Comparti della Società potranno essere acquistate e vendute sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana SpA per il tramite di intermediari abilitati aderenti al mercato (“Intermediari Autorizzati”).

L'intermediario Autorizzato provvederà ad inviare all'investitore retail la conferma dell'operazione di acquisto/vendita, contenente tutti i dati che consentono un'adeguata identificazione della transazione. Tale rendicontazione, resa ai sensi degli artt. 49 e 53 del Regolamento Consob 16190/07, anche alla luce della comunicazione Consob DIN/0021231 del 19 marzo 2014, è trasmessa agli investitori al dettaglio dallo stesso Intermediario Autorizzato al più tardi il primo giorno lavorativo successivo alla diffusione del listino ufficiale da parte di Borsa Italiana S.p.A..

3. AVVIO ALLE NEGOZIAZIONI

Con provvedimento n. LOL-002578 del 27 Agosto 2015 Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione alla quotazione delle Azioni dei Comparti sul mercato ETFplus - segmento OICR Aperti, demandando a successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

4. NEGOZIABILITÀ DELLE QUOTE E INFORMAZIONI SULLA MODALITÀ DI RIMBORSO

4.1 *Modalità di negoziazione*

Gli investitori retail potranno acquistare e vendere le Azioni X dei Comparti esclusivamente sull'ETFplus - segmento OICR aperti - attraverso Intermediari Autorizzati.

Le modalità di negoziazione delle azioni dei Comparti della Società sono stabilite ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana e delle relative Istruzioni. Ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana e relative Istruzioni, gli ordini di acquisto e vendita potranno essere immessi indicando esclusivamente la quantità (in termini di lotti nel rispetto dei minimi riferiti alle Azioni di ciascun Comparto) tra le 8:00 e le 10:55 orario italiano. Tra le 10:55 e le 11:00 orario italiano può operare solo l'Operatore Incaricato indicato nella Sezione 6 che esegue l'eventuale differenziale tra i quantitativi in acquisto e in vendita della seduta. Tutti gli Intermediari Autorizzati, ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana, si astengono dall'inserire modificare e cancellare gli ordini di acquisto e vendita in questi 5 minuti.

Le proposte in acquisto e in vendita sono abbinate tenendo conto della priorità temporale delle singole proposte fino ad esaurimento delle quantità disponibili.

Tra 11:00 e le 11:00:59 secondi avviene la validazione e conclusione dei contratti.

In casi eccezionali, qualora l'Operatore Incaricato non soddisfi il quantitativo differenziale le proposte ineseguite sono cancellate.

I contratti sono eseguiti al valore dell'azione o della quota (NAV) del Comparto riferita al giorno di negoziazione e comunicata dalla Società entro il giorno successivo.

La negoziazione delle Azioni dei Comparti avviene solo nei giorni per i quali la Società è tenuta al calcolo del valore della quota o azione (NAV) ("Giorno di Valorizzazione").

4.2 *Obblighi informativi*

Oltre alle informazioni di cui ai paragrafi 9 e 10 del presente Documento per la Quotazione, la

Società comunica a Borsa Italiana S.p.A.:

- a) il valore della azione (NAV) di classe X relativo allo specifico Comparto;
- b) il numero di azioni di classe X in circolazione.

La comunicazione delle informazioni di cui al punto a) e b), avviene nel Giorno di Valorizzazione della Società successivo al giorno di negoziazione entro le ore 17.00.

Le informazioni di cui sopra sono altresì pubblicate su Internet all'indirizzo: www.albemarleasset.com.

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 Consob 11971/99.

4.3 *Rimborso nei casi previsti dal Regolamento Emittenti*

Le Azioni acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio della Società, ma possono essere vendute sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti con le modalità previste per l'acquisto. Pertanto, in normali condizioni si prevede che gli investitori liquidino/vendano le Azioni della Società da essi detenute attraverso il mercato ETFplus - segmento OICR aperti di Borsa Italiana S.p.A..

4.4 *Altri mercati regolamentati presso cui le Azioni sono negoziate*

Nessuno

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

L'acquisto e la vendita delle Azioni potrebbe anche avvenire attraverso i siti internet degli Intermediari Autorizzati. In tale ultima circostanza, gli Intermediari Autorizzati 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 Autorizzati 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 via internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L'Intermediario Autorizzato 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 ed inoltrati tramite internet, restano fermi gli obblighi di attestazione degli ordini a carico degli Intermediari Autorizzati e previsti dal Regolamento Intermediari.

L'utilizzo delle tecniche di comunicazione a distanza non comporta variazione degli oneri descritti nel paragrafo 8 del presente Documento per la Quotazione.

Le operazioni di vendita possono essere anch'esse trasmesse tramite tecniche di comunicazione a distanza.

6. OPERATORE A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'

Intermonte SIM S.p.A., con sede legale in Corso Vittorio Emanuele II, n. 9, 20121 Milano, numero di iscrizione al registro delle imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA 01234020525, capitale sociale pari a € 45.950.000 i.v., iscritta all'Albo delle Sim tenuto da Consob al n. 246, è stata incaricata, con apposita convenzione, di agire in qualità di "Operatore Incaricato" relativamente alla negoziazione, nel Mercato ETFplus, segmenti OICR aperti gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle Azioni dei Comparti di Atlante Funds PLC.

Ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana è previsto per il mercato ETFplus segmento OICR aperti la presenza di un Operatore Incaricato che immettere proposte di acquisto o di vendita per eseguire il differenziale tra gli ordini di acquisti e vendita della seduta di Borsa Italiana.

In casi eccezionali, qualora l'Operatore Incaricato non soddisfi il quantitativo differenziale le proposte ineseuite sono cancellate.

L'Operatore Incaricato comunica a Borsa Italiana l'eventuale impossibilità ad adempiere all'impegno di cui sopra.

7. DIVIDENDI

Le Azioni dei Comparti sono ad accumulazione dei proventi. Tuttavia, qualora la Società decidesse di distribuire la totalità o una parte dei proventi della gestione, l'entità di tali proventi, 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.

(B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

8. ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE

8.1 *Commissioni di gestione*

Le commissioni di gestione, applicate nella misura evidenziata nel Supplemento al Prospetto relativo a ciascun Comparto (cfr. Sezione "FEES AND EXPENSES") sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni. Sono poi previste delle commissioni legate al rendimento, evidenziate nel Supplemento al Prospetto relativo a ciascun Comparto (cfr. Sezione "FEES AND EXPENSES") e determinate in base all'andamento del Comparto.

8.2 *Commissioni degli Intermediari Autorizzati*

Le richieste di acquisto e vendita delle Azioni X effettuate sul Mercato ETFplus - segmento OICR aperti non sono soggette a nessuna spesa/commissione di sottoscrizione o di rimborso. Agli investitori potranno comunque essere addebitate le commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati che possono variare a seconda dell'Intermediario Autorizzato prescelto per l'operazione.

8.3 *Regime fiscale*

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

a) A norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 e successive modifiche, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria (c.d. "white list"). La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento, sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni; il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

b) Normalmente, la ritenuta è operata dagli intermediari residenti incaricati del pagamento dei proventi distribuiti in costanza in partecipazione agli OICR e sulla differenza 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) L'Agenzia delle Entrate, con le Risoluzioni n. 139/E del 7 maggio 2002 e 109/E del 15 maggio 2003 ha chiarito il regime fiscale applicabile alle quote di OICR, quotate e dematerializzate. In

particolare, è stato stabilito che in caso di OICR esteri la ritenuta di cui all'art. 10-ter, comma 1, della L. 23 marzo 1983 n. 77 debba essere applicata dall'intermediario incaricato della riscossione ovvero della negoziazione o riacquisto delle azioni o delle quote.

d) 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 aliquote previste per legge.

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.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9. VALORIZZAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO

Il NAV per Azione relativo alla classe X di ogni Comparto viene calcolato giornalmente dalla Società e pubblicato sul sito Internet www.albemarleasset.com, oltre che sul sito di Borsa Italiana S.p.A..

Per ulteriori informazioni sulla modalità di determinazione del NAV si rimanda all'Appendice II del Prospetto "*Valuation of Assets and Temporary Suspension of Determination of Net Asset Value*" e "*Publication of Price*", nonché al Supplemento di ciascun Comparto.

10. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet www.albemarleasset.com e, ad esclusione del documento di cui alla lettera d), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it):

- a) le versioni in lingua italiana dei KIID delle classi X dei Comparti quotati in Italia;
- b) la versione inglese del Prospetto (comprensivo del supplemento relativo allo specifico Comparto) e dello Statuto della Società;
- c) il presente Documento;
- d) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva.

Gli stessi documenti potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti



richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni dal ricevimento della richiesta. 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 Società ai sensi dell'art. 103bis del Regolamento Consob 11971/99 pubblicherà sul quotidiano "Il Sole 24-Ore" e sul proprio sito internet (www.albemarleasset.com), entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e/o dei KIID delle classi di azioni dei Comparti oggetto di ammissione alla negoziazione, con indicazione della data di riferimento di tale aggiornamento.

Atlante Funds PLC