

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

MULTI UNITS LUXEMBOURG

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

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

Ammissione alle negoziazioni del Comparto della Società denominato:

Denominazione	Classe e Valuta	ISIN
Amundi MSCI Europe ESG Leaders UCITS ETF	Monthly Hedged to EUR - Acc	LU1940199984

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

Data di deposito in CONSOB della Copertina:
della Copertina:
Ultimo aggiornamento del Documento di Quotazione: 1° giugno 2021 Data di validità
dal 3 giugno 2021
18 novembre 2024

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

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo al Comparto

Denominazione	Classe e Valuta	ISIN
Amundi MSCI Europe ESG Leaders UCITS ETF	Monthly Hedged to EUR - Acc	LU1940199984

della

MULTI UNITS LUXEMBOURG

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

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 1° giugno 2021 Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 3 giugno 2021
Ultimo aggiornamento del Documento di Quotazione: 18 novembre 2024

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

Presentazione dell'OICR e caratteristiche degli ETF

La MULTI UNITS LUXEMBOURG (di seguito, la “Società”), con sede legale in 9, rue de Bitbourg, L-1273, Lussemburgo, è una società di investimento a capitale variabile di tipo aperto di diritto lussemburghese, qualificata come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito “OICR”) armonizzato ai sensi della Direttiva 2009/65/CE in materia di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, e successive modifiche. La Società è strutturata in comparti, nel senso che il suo capitale azionario è diviso in vari gruppi di azioni (di seguito, le “Azioni”), ognuno rappresentante un distinto comparto di investimento della Società. Il comparto della Società descritto nel presente Documento è definito il “Comparto”, e congiuntamente agli altri comparti della Società i “Comparti”.

Le principali caratteristiche dei Comparti ne consentono la quotazione e la negoziazione delle parti presso i mercati regolamentati (c.d. “mercato secondario”), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le azioni dei Comparti messe in vendita, tra gli altri, dagli operatori istituzionali che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. “mercato primario”) elevate quantità di azioni dei Comparti. In Italia, gli investitori *retail* (diversi cioè dagli “investitori qualificati” di cui all’articolo 100, comma 3, lett. a) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come definiti all’articolo 34-ter del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti) potranno acquistare e vendere Azioni dei Comparti esclusivamente sul “mercato secondario”, come sopra definito.

Si precisa che la classe del Comparto di cui al presente Documento è quella con copertura dal rischio di cambio tra l'Euro e le valute di denominazione di una parte dei titoli presenti nell'indice di riferimento; le modalità di copertura sono specificate nel successivo paragrafo *“Informazioni sulle modalità di copertura valutaria della Classe “Monthly Hedged to EUR”.*

Obiettivi e politiche di investimento applicabili al Comparto, investitori a cui il Comparto è indirizzato, tracking error

In generale, il Comparto cerca di replicare il rendimento dell’Indice **MSCI Europe ESG Leaders Select 5% Issuer Capped** (nel seguito, l’Indice), denominato in Euro.

Il Comparto è indirizzato agli investitori che desiderano avere una esposizione ai titoli di media e grande capitalizzazione di imprese dei Paesi sviluppati dell’Europa con dei rating delle loro politiche ESG (ambientali, sociali e di governance) superiori rispetto alle imprese loro pari.

Il livello atteso di tracking error in condizioni normali di mercato è fino allo 0,50%.

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

Modalità di replica dell’Indice – metodo di calcolo dell’esposizione

Il Comparto effettua una replica diretta investendo in primo luogo in titoli ricompresi nell’Indice; il Comparto può altresì attuare una replica fisica a campione, consistente nell’investimento in un portafoglio di titoli rappresentativi dell’Indice che si avvicini il più possibile a quest’ultimo per quanto riguarda la composizione, il rischio ed il rendimento, con

tuttavia un numero di titoli inferiore per ottimizzare i costi di transazione. Informazioni dettagliate sulle modalità di replica dei Comparti sono contenute nel paragrafo che inizia con “*a Sub-Fund with a Direct Replication*” della sezione “*Investment Objectives/Investment Powers and Restrictions*” del Prospetto.

Il Comparto può prestare i titoli del proprio portafoglio ed i relativi proventi saranno di appannaggio del Comparto stesso.

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati del Comparto è calcolata attraverso il metodo degli impegni.

Indice e sue caratteristiche

L'Indice del Comparto e Classe e i relativi fornitore (*index provider*), valuta e codice identificativo (*ticker*) sono i seguenti:

Indice	Valuta Indice	Fornitore dell'Indice (index provider)	Ticker dell'Indice (Bloomberg)
MSCI Europe ESG Leaders Select 5% Issuer Capped Index	EUR	MSCI	MXEUESL5 Index

Questo Indice, di tipo azionario, si prefigge di seguire la performance di imprese a media e grande capitalizzazione dei Paesi sviluppati dell'Europa con dei rating delle loro politiche ESG (ambientali, sociali e di governance) migliori rispetto alle imprese loro pari.

L'Indice è nella versione “net total return”. L'Indice è un indice a rendimento totale netto, ossia i dividendi al netto d'imposta corrisposti dagli elementi costitutivi dell'Indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice.

L'Indice ha le seguenti caratteristiche:

- a) stesso universo di investimento del MSCI Europe Index (l’”Indice di Base”);
- b) esclusioni per le seguenti attività controverse: alcool, gioco, tabacco, armi da fuoco non da guerra, energia nucleare, armi convenzionali, nucleari e controverse, estrazione di combustibili fossili e produzione di energia dal carbone termico;
- c) esclusione delle imprese coinvolte in importanti controversie in tema di ESG;
- d) esclusione delle società prive di classificazione ESG (“ESG Rating”, come definito da MSCI) o con un ESG Rating inferiore a BB. L'ESG Rating di MSCI fornisce un rating ESG completo per una società, basato su una scala di sette livelli da “AAA” a “CCC”. La relativa metodologia, soggetta a delle regole, è concepita per misurare la resilienza di una società nei confronti dei maggiori rischi ESG nel lungo termine applicabili al relativo settore. Tale metodologia si basa sulle principali considerazioni ESG di tipo non finanziario che si focalizzano sull'interazione tra l'attività principale di un'impresa e delle questioni relative al suo settore economico che possono creare rischi o opportunità significativi per la stessa impresa. Le principali questioni ESG - che comprendono a titolo non esaustivo la scarsità d'acqua, le emissioni di carbonio, i rapporti di lavoro e l'etica commerciale - vengono ponderate secondo l'impatto e l'orizzonte temporale del rischio o dell'opportunità.
- e) L'Indice viene poi assemblato con la metodologia “*Best-in-class*” (o “primo della classe”) selezionando le società meglio classificate in ciascun universo, industria,

settore o classe, in conformità ai settori economici di cui ai criteri GICS (Global Industry Classification Standard).

La citata metodologia “*Best-in-class*” consiste in un approccio in base al quale gli investimenti migliori o con le migliori performance sono selezionati all’interno di un universo investibile, un’industria, un settore o una classe; la correlata applicazione di criteri non finanziari può comportare una riduzione di almeno il 20% dell’universo investibile (in termini di numero di emittenti), fermo restando che l’analisi in base ai suddetti criteri non finanziari interesserà più del 90% dei titoli idonei dell’Indice di Base.

I filtri sono meno stretti per le società già presenti negli Indici per evitare eccessive rotazioni in occasione dei ribilanciamenti.

- f) L’Indice è basato sulla capitalizzazione corretta per il flottante e la proporzione della capitalizzazione corretta per il flottante di ciascun settore GICS all’interno dell’Indice riflette quella dell’Indice di Base.

La suddetta metodologia comporta che l’Indice abbia un numero variabile di componenti.

L’Indice viene ribilanciato su base annuale, con delle revisioni trimestrali per verificare l’eventuale sopravvenienza di cause di esclusione dei componenti dell’Indice stesso, con relativo ribilanciamento.

L’Indice è Net Total Return e la sua metodologia completa, la composizione e le regole per le revisioni e i ribilanciamenti sono disponibili nel sito del provider <http://www.msci.com>

La versione di questo Indice utilizzata è quella con copertura contro il rischio di cambio; per quanto riguarda le tecniche di copertura dal rischio di cambio utilizzate da Lyxor per la classe “Monthly hedged to EUR” si prega di fare riferimento al paragrafo successivo.

Informazioni sulle modalità di copertura valutaria della Classe “Monthly Hedged to EUR” del Comparto

La classe di Azioni del Comparto contemplata dal presente Documento è coperta contro il rischio di cambio per le componenti dell’Indice non denominate in Euro.

La metodologia di copertura contro il rischio di cambio della classe “*Monthly Hedged*” si basa sulla stipulazione di contratti a termine su valute (*forward exchange contract*) a un mese aventi ad oggetto l’acquisto o la vendita di una specifica valuta ad un tasso di cambio prefissato.

L’esposizione in valuta della Classe “*Monthly Hedged*” è oggetto di copertura ogni mese attraverso l’uso di contratti a termine su Euro a un mese (ognuno definito una “posizione a copertura”). Al momento della creazione di ogni nuova “posizione a copertura”, l’importo oggetto di copertura valutaria viene corretto in proporzione alle sottoscrizioni e ai rimborsi nel corso del mese di riferimento.

2. Rischi

I potenziali investitori sono invitati a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati.

In generale, si prega di fare riferimento alle sezioni sui rischi del KID e dell'Appendice al Prospetto relativa al Comparto, intitolata "*Risks warning*", per la descrizione dei rischi connessi agli investimenti nel Comparto.

Rischio di investimento

Gli obiettivi e la politica di investimento dei Comparti consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, corrispondano in via generale alla prestazione del rispettivo Indice. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica del rispettivo Indice a causa – tra l'altro - dei seguenti fattori:

- un Comparto deve sostenere alcune spese, a differenza del rispettivo indice che non ne risente;
- un Comparto deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, che invece non incidono sulla formazione del rispettivo indice;
- la differente tempistica tra un Comparto ed il relativo Indice rispetto al momento a cui vengono imputati i dividendi.

La performance delle Azioni di un Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere esattamente quella del relativo Indice.

Rischio indice

Non vi è garanzia che un Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui un Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, si ricorda che esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Azioni a valere sul patrimonio del Comparto rilevante, con le modalità indicate nel paragrafo 4.

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni dei Comparti

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) per Azione e la sottoscrizione, la conversione e il riscatto delle Azioni di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nella sezione "*Temporary Suspension of the Calculation of the Net Asset Value*" del Prospetto. Salvo il diritto dell'investitore al rimborso delle Azioni in determinate circostanze (si veda il paragrafo 4), la Società può procedere al rimborso coattivo dell'insieme delle Azioni di un Comparto nei casi indicati nella sezione "*Termination of a Sub-Fund / Class of Shares*" del Prospetto.

Rischio connesso alla liquidazione anticipata dei Comparti

La Società ed i suoi Comparti possono essere soggetti a liquidazione anticipata nei casi rispettivamente previsti dai paragrafi "*Dissolution and Liquidation of the Company*" e "*Termination of a Sub-Funds / Class of Shares*" della sezione "*Management and Administration of the Company*" del Prospetto, ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Azioni dei Comparti detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Azioni.

Rischio di cambio

Come indicato nel paragrafo "*Informazioni sulle modalità di copertura valutaria della Classe 'Monthly Hedged to EUR'*" della precedente Sezione 1, per la classe "Monthly Hedged to EUR" il rischio di cambio tra Euro e le valute di denominazione di alcune delle componenti dell'Indice (esprese in valute diverse dell'Euro) viene coperto con le tecniche descritte nello stesso paragrafo. Tuttavia, dal momento che nel corso del mese di riferimento della posizione a copertura l'importo della copertura valutaria non viene modificato né a seguito di fluttuazioni dei prezzi degli investimenti del Comparto né per modifiche nelle costituenti dell'Indice, esiste la possibilità che tra la fine di un mese e la costituzione della successiva posizione a copertura alla fine del mese successivo il valore nominale della posizione a copertura corrente non rifletta esattamente quello dell'effettiva esposizione valutaria del Comparto in

quel momento. A seconda della circostanza che l'Indice si sia apprezzato o deprezzato prima della nuova posizione a copertura alla fine del mese, la attuale posizione a copertura potrebbe essere, rispettivamente, sottoponderata o sovraponderata.

Rischio di controparte

Qualora la controparte di qualsiasi negoziazione – con particolare riferimento ai contratti derivati “OTC swap” - di cui il Comparto sia una parte venga dichiarata fallita o non adempia le proprie obbligazioni, il Comparto potrebbe subire ritardi o perdite rilevanti.

Rischio azionario

Il Comparto è esposto al rischio di mercato connesso all'andamento dei titoli azionari che compongono il proprio portafoglio. Le oscillazioni dei mercati azionari possono determinare variazioni significative del patrimonio netto del Comparto, che possono incidere negativamente sul NAV. Il Comparto è esposto fino al 100% al rischio azionario e il suo NAV può quindi subire ribassi significativi.

Rischio di sostenibilità

Il Comparto è esposto al rischio che eventi o condizioni ambientali, sociali o di governo societario possano, se si verificano, causare un impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dei suoi investimenti.

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

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. LOL-004474 del 27 maggio 2021, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni del Comparto e Classe nel Mercato ETFplus, “segmento ETF indicizzati – Classe 2”, demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

4. Negoziabilità delle Azioni e informazioni sulle modalità di rimborso

4.1 Modalità di negoziazione

Le Azioni potranno essere acquistate o vendute, in Italia, esclusivamente sul Mercato ETFplus avvalendosi di Intermediari Abilitati. La negoziazione delle Quote sul Mercato ETFplus, segmento ETF indicizzati - classe 2, si svolgerà secondo i seguenti orari:

- dalle ore 7.30 alle ore 09.04 ora italiana (asta di apertura);
- dalle ore 09.04 alle 17.30 ora italiana (negoziazione continua);
- dalle ore 17:30 alle ore 17:35 (asta di chiusura) e
- dalle ore 17:35 alle ore 17:40 in *Trading-at-last*.

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

L'Intermediario Abilitato provvederà ad inviare all'investitore una conferma dell'operazione

d'acquisto e di vendita, contenente tutti i dati che consentano un'idonea identificazione dell'operazione stessa.

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

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

4.1 Obblighi formativi

La Società di Gestione assicura inoltre che:

- la composizione del patrimonio netto di ciascun Comparto sia disponibile e regolarmente aggiornata sul sito internet www.amundietf.com;
- il valore dell'indicatore di riferimento del Comparto sia disponibile sugli *information providers* Reuters e Bloomberg;
- il valore dell'iNAV delle Azioni sia disponibile sugli *information providers* Reuters e Bloomberg.

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

La Società di Gestione comunica a Borsa Italiana al 31 dicembre di ogni anno le seguenti informazioni:

- ultimo valore dell'azione (NAV);
- il numero di azioni in circolazione di ciascun comparto.

La Società di Gestione informa senza indugio il pubblico dei fatti riguardanti i Fondi che non siano 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.

4.3 Altri mercati in cui sono negoziate le azioni

Alla data del presente Documento le Azioni del Comparto e Classe Monthly Hedged to EUR sono quotate e negoziate sui seguenti mercati, con il seguente market maker:

Mercato	Market Maker
Euronext Parigi	Société Générale

La Società si riserva la facoltà di presentare istanza per l'ammissione alle negoziazioni presso altre piazze finanziarie.

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

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante "tecniche di comunicazione a distanza" (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli Intermediari Autorizzati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password e codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richieste di acquisto/vendita 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 operazione realizzata tramite Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti/vendite via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari.

L'utilizzo di Internet per l'acquisto e la vendita di Azioni non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Non è prevista la possibilità di chiedere via Internet il rimborso delle Azioni acquistate sul mercato secondario (rimborso peraltro subordinato alle condizioni di cui al secondo paragrafo

6. Operatore a sostegno della liquidità

Société Générale, con sede legale in 29 Boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia, è stata nominata con apposita convenzione "Market Maker", relativamente alla quotazione delle Azioni nel Comparto ETFplus. Conformemente a quanto stabilito dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A., l'operatore *Market Maker* si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni nel Comparto ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi (con spread massimo) e quantità (minime) di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

7. Valore indicativo del Patrimonio Netto (iNAV)

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

I codici (ticker) del Comparto e della Classe per il reperimento degli iNAV presso gli *info provider* Bloomberg e Reuters sono:

Comparto	Ticker
Amundi MSCI Europe ESG Leaders UCITS ETF (classe Monthly Hedged to EUR)	Bloomberg: ESGHEUIV Reuters ESGHEURINAV=SOLA

8. Dividendi

Ai sensi del paragrafo "Classes of Shares" della sezione "Characteristics of the Shares" del prospetto, non saranno effettuate distribuzioni di dividendi in relazione alle azioni di classe "Acc" (abbreviazione di "Accumulation"), come quelle descritte nel presente Documento.

Fatto salvo quanto precede, 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

9. Oneri direttamente o indirettamente a carico dell'investitore e regime fiscale

9.1 Oneri per acquisto/vendita sul Mercato ETFplus

Le richieste di acquisto e vendita delle Azioni effettuate sul Mercato ETFplus non sono soggette ad alcuna commissione di sottoscrizione o di rimborso. Agli investitori potranno comunque essere addebitate le commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Abilitati.

Si fa presente che le commissioni di negoziazione applicate dagli Intermediari Abilitati, sia in relazione alle operazioni di investimento effettuate tramite un sito internet che a quelle effettuate attraverso le modalità tradizionali, possono variare a seconda dell'Intermediario Abilitato prescelto per l'operazione.

Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale margine tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data e l'iNAV per Azione calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

9.2 Commissioni di gestione

Le commissioni di gestione, indicate nel Prospetto, che sono parte dei costi correnti indicate nel "Documento contenente le informazioni chiave" ("KID") di ciascun Comparto sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni.

9.3 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 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. 24 aprile 2014, n. 66, convertito con L. 23 giugno 2014, n. 89, la ritenuta è applicata con aliquota 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 un'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 di partecipazione agli OICR e su quelli compresi nella

differenza tra il valore del riscatto, liquidazione o cessione delle azioni o quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle stesse. Il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. Detti proventi sono determinati al netto del 48,08% dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani (o titoli equiparati), alle obbligazioni emesse da altri Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati. 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) In caso di OICR esteri a gestione passiva di tipo indicizzato la ritenuta di cui all'art. 10-ter, comma 1, della L. 23 marzo 1983 n. 77 deve essere applicata dall'intermediario incaricato della riscossione ovvero della negoziazione o riacquisto delle azioni o delle quote in quanto:
 - (i) le azioni o le quote di partecipazione a tale tipo di OICR, necessariamente dematerializzate, sono subdepositate presso Monte Titoli S.p.A.; e
 - (ii) i flussi derivanti dai proventi periodici e dalla negoziazione di tali titoli non coinvolgono il soggetto incaricato dei pagamenti, dato che (i) la società di gestione estera (o altro soggetto incaricato) accredita i proventi periodici dell'OICR a Monte Titoli S.p.A., in proporzione al numero di azioni o quote subdepositate presso di essa; (ii) la società Monte Titoli S.p.A. accredita tali proventi agli Intermediari Abilitati in proporzione al numero di azioni o quote dell'OICR detenute dagli stessi per conto dei propri clienti; e
 - (iii) gli Intermediari Abilitati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle azioni o delle quote detenute.
- (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 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.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. Valorizzazione dell'investimento

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

Relativamente alla periodicità e alle modalità di calcolo del NAV per Azione, si rinvia a quanto stabilito nel Prospetto.

11. Informativa agli investitori

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

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

Tali documenti sono disponibili anche presso il soggetto che cura l'offerta in Italia.

Copia cartacea dei documenti sopra elencati è inviata gratuitamente, entro il termine di una settimana, su semplice richiesta scritta dell'investitore e di tutti gli interessati indirizzata a:

E-Mail: info@amundietf.com

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

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