

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

AMUNDI INDEX SOLUTIONS

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

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

Ammissione alle negoziazioni dei Comparti della Società denominati:

Denominazione	Classe e Valuta	ISIN
AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG UCITS ETF	Dist - EUR	LU1812090543
AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX UCITS ETF Dist	Dist - USD	LU1686830909
AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX UCITS ETF	Monthly Hedged to Eur - Dist EUR	LU1686831030

a aventi le caratteristiche di ETF indicizzati a gestione passiva di diritto lussemburghese

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 25 ottobre 2018

Data di validità della Copertina: dal 26 ottobre 2018

Ultimo aggiornamento del Documento di Quotazione: 20 dicembre 2024

a aventi le caratteristiche di ETF a gestione passiva di diritto lussemburghese

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

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 della SICAV.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo ai Comparti

Denominazione	Classe e Valuta	ISIN
AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG UCITS ETF	Dist - EUR	LU1812090543
AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX UCITS ETF Dist	Dist - USD	LU1686830909
AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX UCITS ETF	Monthly Hedged to Eur -Dist EUR	LU1686831030

della

AMUNDI INDEX SOLUTIONS

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

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 25 ottobre 2018

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 26 ottobre 2018

Ultimo aggiornamento del Documento di Quotazione: 20 dicembre 2024

a aventi le caratteristiche di ETF a gestione passiva di diritto lussemburghese

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

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

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

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

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

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

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

Obiettivi di investimento - Indici e relativi dettagli

L'obiettivo di investimento del Comparto Lyxor BofAML € High Yield Ex-Financial Bond UCITS ETF è in generale di replicare l'andamento al rialzo o al ribasso dell'indice BofA Merrill Lynch BB-CCC Euro Developed Markets.

L'obiettivo di investimento del Comparto Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF è di replicare l'andamento al rialzo o al ribasso dell'indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns Mid Price TCA Index. In particolare, essendo quotata anche la classe "Monthly Hedged", quest'ultima replicherà la versione dell'Indice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns Mid Price TCA Euro Hedged Index.

I dettagli dei suddetti indici (ciascuno un “Indice” e congiuntamente gli “Indici”) sono i seguenti:

Indice	Valuta di denominaz. dell'Indice	Ticker Bloomberg e Reuters dell'Ind.
Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns Mid Price TCA TRI	USD	Bloomberg: IBXXLES1 Index Reuters: .IBXXLES1
Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns Mid Price TCA EUR Hedged TRI	EUR	Bloomberg IBXXLES3 Index Reuters: .IBXXLES3
Bloomberg MSCI Euro Corporate High Yield SRI Sustainable	EUR	Bloomberg: I35259EU Index

Gli Indici sono di tipo total return.

Ci si aspetta che il livello di *tracking error* in condizioni normali di mercato sarà lo 0,02%, per il Comparto AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG UCITS ETF Dist, e lo 0,50%, per il Comparto AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX UCITS ETF EUR Hedged Dist.

Descrizione delle principali caratteristiche degli Indici

Ulteriori informazioni sugli Indici oltre a quelle di seguito riportate sono disponibili nelle sezioni intitolate “*The Index*” e “*Index composition and revision*” delle Appendici al Prospetto relative a ciascun Comparto.

Indice: Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns Mid Price TCA Index

Questo Indice si prefigge di rappresentare le obbligazioni governative emesse da Paesi con mercati emergenti, denominate in Dollari USA (USD).

In particolare, questo Indice è concepito per rappresentare il rendimento di obbligazioni liquide, denominate in USD, emesse da Stati sovrani con livelli di reddito medio pro-capite definiti medio-bassi in base ai criteri della Banca Mondiale (tale classificazione dei redditi è disponibile nel sito www.worldbank.org). L'Indice contiene i 20 Paesi con mercati emergenti più grandi e più liquidi che emettono obbligazioni sovrane in USD.

La ponderazione delle componenti dell'Indice è rivista trimestralmente.

Informazioni complete sull'Indice, comprese la sua metodologia e i criteri per la sua compilazione e la composizione, sono disponibili su Internet all'indirizzo www.markit.com

Indice: Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns Mid Price EUR Hedged TRI

L'Indice è un Indice a rendimento totale: le cedole corrisposte dagli elementi costitutivi dell'Indice sono incluse nel rendimento dell'Indice.

L'Indice è un indice obbligazionario rappresentativo delle obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse dai governi o dalle banche centrali dei paesi emergenti.

Maggiori informazioni sulla composizione dell'indice e sulle sue regole operative sono disponibili nel prospetto e sul sito: markit.com

Il valore dell'Indice è disponibile tramite Bloomberg (IBXXLES1).

L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile alla loro quota nell'Indice.

Il Comparto intende implementare un modello di replica a campione per seguire la performance dell'Indice e pertanto non si prevede che il

Comparto detenga sempre tutti i componenti sottostanti dell'Indice o che li detenga nella stessa proporzione della loro ponderazione nell'Indice.

Il Comparto può inoltre detenere alcuni titoli che non sono componenti sottostanti dell'Indice.

Il Gestore degli investimenti potrà utilizzare derivati al fine di gestire afflussi e deflussi, nonché qualora ciò consenta una migliore esposizione a un elemento costitutivo dell'Indice. Al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi, il Comparto può anche effettuare operazioni di prestito di titoli.

Indice: Bloomberg MSCI Euro Corporate High Yield SRI Sustainable

L'Indice replica l'obbligazione societaria high yield a tasso fisso con un importo nominale in circolazione minimo pari a 300 milioni di EUR. Questo Indice si basa su Bloomberg Euro Corporate High Yield Index (l'"Indice originario") e applica criteri aggiuntivi per includere gli emittenti con rating MSCI ESG pari o superiore a BBB e valutare negativamente gli emittenti coinvolti in attività commerciali non consentite in base ai criteri di coinvolgimento aziendale predefiniti e quegli emittenti con un punteggio MSCI ESG Controversy Score "rosso".

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali attraverso, tra l'altro, la replica di un indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG"). La metodologia dell'Indice è costruita utilizzando un approccio best-in-class: le società con il rating migliore vengono selezionate per costruire l'Indice. L'approccio "best-in-class" prevede la selezione degli investimenti

migliori o ottimali dal punto di vista delle performance all'interno di una gamma, un settore o una classe. Avvalendosi di tale approccio "best-in-class", l'Indice adotta un approccio extra-finanziario con un coinvolgimento elevato che consente di ridurre di almeno il 20% l'universo d'investimento iniziale (espresso in numero di emittenti). Maggiori informazioni sulla composizione dell'Indice e sulle sue regole operative sono disponibili nel prospetto e sul sito: www.bloomberg.com.

Modalità di replica degli Indici

La modalità di replica degli Indici per i due Comparti è quella sintetica, definita "*Indirect Replication*" nella sezione "*Investment Objectives and Policies*" del Prospetto ed operante secondo le modalità ivi specificate. Pertanto, la variazione di valore degli Indici è oggetto di swap da una controparte ai Comparti e, in cambio, il rendimento dei titoli in cui investono i Comparti è oggetto di swap dal Comparto rilevante alla stessa controparte, in modo che il rendimento di un Comparto riflette la variazione del rispettivo Indice senza risentire del rendimento dei titoli che tale Comparto ha in portafoglio.

La controparte del contratto di swap è Société Générale con sede legale in 17 Cours Valmy, Puteaux 92800 Francia. I Comparti possono prestare i titoli dei propri portafoglio ed i relativi proventi saranno di appannaggio del Comparto rilevante.

L'esposizione dei Comparti è calcolata con il metodo degli impegni. I Comparti non fanno uso della leva finanziaria.

Informazioni sulle modalità di copertura valutaria (solo per la classe Classe "Monthly Hedged" in Euro del Comparto Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF)

La metodologia di copertura contro il rischio di cambio tra Euro e Dollaro USA della classe in oggetto si basa sulla stipulazione di un contratto a termine su valuta (*forward exchange contract*) a un mese avente ad oggetto l'acquisto o la vendita di una specifica valuta ad un tasso di cambio prefissato. Il fine di tale contratto è di coprire l'esposizione in valuta derivante dal differenziale Euro/Dollaro USA (valuta degli investimenti di tali Comparti).

L'esposizione in valuta della Classe "Monthly Hedged" è oggetto di copertura alla fine di ogni mese attraverso l'uso di contratti a termine su Euro ad 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

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

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

2.1 Rischio di investimento

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

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

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

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

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

Rischio indice

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

Il rischio di liquidità è rappresentato quando un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di

mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del suo portafoglio.

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 Net Asset Value Calculation*" 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 delle Azioni di un Comparto nei casi indicati nel capitolo "*Redemption of Shares on Primary Market*" 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 Sub-Funds or Classes of Shares*" della sezione "*Termination 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 controparte

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

Rischio di cambio (eccetto classe 'Monthly Hedged' in Euro)

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle Azioni dei Comparti è l'Euro e che gli Indici comprendono titoli denominati in una valuta diversa dall'Euro (USD), l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e il Dollaro USA.

Rischio di cambio (classe 'Monthly Hedged' in Euro)

Per tale Classe, il rischio di cambio tra Euro e Dollaro USA viene coperto con le tecniche descritte nel precedente paragrafo "*Informazioni sulle modalità di copertura valutaria*". 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 eventi societari che influenzino tali prezzi né, infine, 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 connesso ai titoli ad alto rendimento ("high yield")

I titoli ad alto rendimento ("high yield") sono normalmente connessi ad un rating relativamente basso del loro emittente. In caso di deterioramento della qualità del credito di uno o più emittenti di titoli ricompresi nell'Indice, possono verificarsi conseguenze negative per il Comparto, consistenti in un maggior rischio che tale/i emittente/i vada/no in situazione di insolvenza ("*default*") e nella conseguente diminuzione del valore della/e relativa/e obbligazione/i.

Rischi connessi agli investimenti in mercati emergenti in genere (Comparto Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF)

Gli investimenti in mercati emergenti possono risentire pesantemente di situazioni politiche, economiche o normative avverse. L'investimento nei mercati emergenti può non garantire lo stesso livello di protezione o informazione degli investitori che generalmente caratterizza i mercati sviluppati. Inoltre, i cambi nei mercati emergenti possono presentare forti fluttuazioni. Infine, nei mercati emergenti potrebbe non essere possibile vendere i titoli in modo facile e rapido.

Le Azioni dei Comparti 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-003975 del 16 ottobre 2018, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni dei Comparti e Classi sopra specificati nel Mercato Telematico degli OICR aperti e degli strumenti finanziari derivati cartolarizzati (ETFplus), "segmento ETF indicizzati – Classe 1", demandando ad un successivo Avviso la data di inizio

4. Negoziabilità delle Azioni e informazioni sulle modalità di rimborso

La negoziazione delle Azioni dei Comparti si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato di Borsa, nel comparto ETFplus, "segmento ETF indicizzati – Classe 1", dalle 9.00 alle 17.30, ora italiana e, in asta di chiusura, dalle 17.30 alle 17.35, ora italiana, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni tramite gli Intermediari Autorizzati.

Le Azioni dei Comparti acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio del Comparto, salvo che non ricorrono le situazioni di seguito specificate. In particolare, in conformità a quanto stabilito dall'articolo 19-quater del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti, ove il prezzo di mercato presenti uno scostamento significativo rispetto al valore patrimoniale netto per Azione, l'investitore avrà titolo a ottenere il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza.

Oltre alle informazioni indicate nel paragrafo 10 del presente Documento, la Società comunicherà a Borsa Italiana entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni per ognuno dei Comparti, relative al giorno di borsa aperta precedente:

- il valore del patrimonio netto (NAV) dei Comparti; e
- il numero di Azioni in circolazione.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito www.lyxoretf.it ed eventualmente presso altri siti e/o information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- il valore dell'iNAV del Comparto su base continuativa.

Il NAV per Azione di cui sopra è pubblicato anche nel sito Internet della Società all'indirizzo: www.etf.it e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano i Comparti, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti e successive modifiche.

Alla data del presente Documento le Azioni dei Comparti sono quotate nei seguenti mercati regolamentati, con seguenti market maker

Mercato	Market maker
Euronext Paris/ London Stock Exchange / Six Swiss Exchange/ Deutsche Boerse	Société Générale

La Società si riserva di chiedere la quotazione delle Azioni dei Comparti in altri mercati regolamentati.

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

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 di Azioni non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Non è prevista la possibilità di chiedere via Internet direttamente alla Società il rimborso delle Azioni acquistate sul mercato secondario (rimborso peraltro subordinato alle condizioni di cui al secondo paragrafo della Sezione 4).

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., Market Makersi 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, EURONEXT (con sede legale in 14, place des Reflets, 92054 Paris La Défense Cedex) calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Comparto, aggiornandolo ogni quindici secondi.

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

Comparto	Bloomberg	Reuters
AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX UCITS ETF Dist	ILEMB	.IYIEL
AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX UCITS ETF EUR Hedged Dist	ILEMB	.ILEMB
AMUNDI EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG UCITS ETF Dist	ILEMB	

8. Dividendi

I dividendi relativi alle Azioni delle Classi “Dist” (“Distribution”) saranno distribuiti alle condizioni di cui alla sezione “*Distribution Policy*” del Prospetto, che prevede che la distribuzione può avere luogo una o più volte l’anno.

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

- a Le commissioni di gestione indicate nei KID sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Azioni nel mercato secondario. Verranno addebitate agli investitori le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati, che possono variare a seconda del soggetto 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 ed il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Azione calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b Per quanto riguarda il regime fiscale, 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. In caso di conversioni, la ritenuta è calcolata come sopra descritto sulla differenza tra valore delle quote o azioni di un comparto (il “Comparto di Origine”) preso in considerazione per la conversione di tali quote o azioni del Comparto di Origine in quote o azioni di un altro comparto e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni del Comparto di Origine. 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.

La ritenuta di cui sopra non si applica nei confronti degli organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) di diritto italiano, delle forme pensionistiche complementari istituite in Italia e dei proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a quote o azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita.

La ritenuta si applica a titolo d’acconto nei confronti di: a) imprenditori individuali, se le partecipazioni sono relative all’impresa; b) società in nome collettivo, in accomandita semplice ed equiparate di cui all’art. 5 del Testo Unico delle Imposte sui Redditi; c) società ed enti di cui alle lettere a) e b) del comma 1 dell’art. 73 TUIR e stabili organizzazioni nel territorio dello Stato delle società e degli enti di cui alla lettera d) del comma 1 del predetto articolo. Nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall’imposta sul reddito delle società, la ritenuta è applicata a titolo d’imposta.

Con Risoluzioni n.139/E del 7 maggio 2002 e n. 109/E del 16 maggio 2003, l’Agenzia delle Entrate ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle quote o azioni degli OICR

aperti quotati. In particolare, in caso di OICR esteri le cui quote o azioni sono accentrate in forma dematerializzata presso Monte Titoli S.p.A., la ritenuta di cui all'art.10-ter della Legge n.77 deve essere applicata dall'intermediario autorizzato.
Ai sensi del Decreto Legge 3 ottobre 2006, n. 262, convertito nella Legge 24 novembre 2006, n. 286, le donazioni ed il trasferimento *mortis causa*, di qualsiasi attività (comprese azioni, obbligazioni e ogni altro strumento finanziario), è sottoposto alla seguente tassazione:

- (a) i trasferimenti a favore del coniuge e dei discendenti o ascendenti in linea retta sono soggetti ad un'imposta sulle successioni e sulle donazioni del 4%, applicabile al valore dei beni oggetto di successione o donazione che ecceda Euro 1.000.000;
- (b) i trasferimenti a favore di parenti fino al quarto grado o di affini in linea collaterale fino al terzo grado sono soggetti ad un'imposta sulle successioni e sulle donazioni del 6% sul valore complessivo dei beni oggetto della donazione o successione. I trasferimenti a favore di fratelli/sorelle sono soggetti ad un'imposta sulle successioni e sulle donazioni ad un tasso del 6% applicabile al valore della successione o della donazione che ecceda Euro 100.000;
- (c) in via generale, qualsiasi altro trasferimento è soggetto ad un'imposta di successione e donazione ad un tasso dell'8% applicabile all'intero valore della successione o donazione.

Ai fini del calcolo della base imponibile per l'imposta di successione si scomputa *pro quota* il valore dei titoli del debito pubblico di cui all'art. 12, comma primo, lett. h) ed i) del D. Lgs. 31 ottobre 1990, n. 346, come successivamente modificato, inclusi nel fondo, secondo quanto chiarito dalla Circolare 15 febbraio 1999, n. 37/E del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. Valorizzazione dell'investimento

I NAV per Azione dei Comparti vengono diffusi quotidianamente sul sito www.etf.it e/o www.LyxorETF.it e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it.

Il valore patrimoniale netto è calcolato con la frequenza indicata nel Prospetto nel paragrafo VI "Net Asset Value", sezione A "General", con le definizioni di "Calculation Day" e "Valuation Day" contenute nell'"Appendix D" (intitolata "Glossary of Terms") al Prospetto stesso, nonché nella prima pagina del KID del Comparto e Classe rilevante, e cioè in ogni giorno lavorativo in Lussemburgo.

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:

Amundi Index Solutions

5, allée Scheffer,

L-2520 Lussemburgo

E-Mail: info@amundietf.com

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

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