

AVVISO n.1648	29 Gennaio 2016	ETFplus - ETF indicizzati
--------------------------------	-----------------	------------------------------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto : AMUNDI ASSET MANAGEMENT
dell'Avviso

Oggetto : 'ETFplus - ETF indicizzati' - Inizio
negoziazioni 'AMUNDI ASSET
MANAGEMENT'

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Denominazione a listino ufficiale	ISIN
AMUNDI BBB EU CORP INVES GRADE UCITS ETF	FR0012951044
Tipo strumento:	ETF - Exchange Traded Fund
Oggetto:	INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA
Data inizio negoziazione:	02/02/2016
Mercato di quotazione:	Borsa - Comparto ETFplus
Segmento di quotazione:	Segmento ETF INDICIZZATI - CLASSE 1
Specialista:	SOCIETE GENERALE S.A. - IT0667

SOCIETA' DI GESTIONE

Denominazione: AMUNDI ASSET MANAGEMENT

CARATTERISTICHE SALIENTI DEI TITOLI OGGETTO DI QUOTAZIONE E INFORMAZIONI PER LA NEGOZIAZIONE

vedi scheda riepilogativa

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 02/02/2016, lo strumento indicato nella scheda riepilogativa verrà inserito nel Listino Ufficiale, sezione ETFplus.

Allegati:

- Scheda riepilogativa
- Documento per la Quotazione

Denominazione/Long Name	Codice ISIN	Trading Code	Instrument Id	Valuta negoziazione	Exchange Market Size	Differenziale Massimo di prezzo	Quantitativo minimo di negoziazione	Valuta denominazione	Numero titoli	Numero titoli al	Indice benchmark / sottostante
AMUNDI BBB EU CORP INVES GRADE UCITS ETF	FR0012951044	CBBB	786662	EUR	14450	1,5 %	1	EUR	7137001	21/01/16	MARKIT IBOXX EUR LIQUID CORPORATES BBB TOP 60

Denominazione/Long Name	Natura indice	TER – commissioni totali annue	Dividendi (periodicità)
AMUNDI BBB EU CORP INVES GRADE UCITS ETF	TOTAL RETURN	0,2 %	CAPITALIZZATI

AMUNDI ASSET MANAGEMENT
DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari emessi dal seguente fondo comune d'investimento di diritto francese costituito e operante in conformità alla Direttiva 2009/65/CE, come attuata dalle Direttive 2010/42/CE e 2010/43/CE

AMUNDI ETF BBB EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE UCITS ETF

CODICE ISIN: FR0012951044

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 28 gennaio 2016

Data di validità della Copertina: 2 febbraio 2016

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 del Fondo.

INDICE

(A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI	3
1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'OICR.....	3
1.1 AMUNDI ETF BBB EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE UCITS ETF	3
2. RISCHI	5
2.1 Rischio di investimento	5
2.2 Rischio indice	5
2.3 Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Quote	5
2.4 Rischio di liquidazione anticipata	5
2.5 Rischio di controparte	6
2.6 Rischio perdita di capitale.....	6
2.7 Rischio di tasso.....	6
2.8 Rischio di credito.....	6
2.9 Rischio di liquidità.....	6
3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI	6
4. NEGOZIABILITÀ DELLE QUOTE E INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI RIMBORSO	7
4.1 Modalità di negoziazione	7
4.2 Obblighi informativi.....	7
5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA.....	8
6. OPERATORI A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITÀ	8
7. VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (INAV)	9
8. DIVIDENDI	9
(B) INFORMAZIONI ECONOMICHE.....	9
9. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE	9
9.1 Oneri per acquisto/vendita sul Mercato ETFplus	9
9.2 Commissioni di gestione	9
9.3 Regime fiscale	10
(C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE	11
10. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	11
11. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI	11

Data di deposito in CONSOB del presente Documento per la Quotazione: 28 gennaio 2016

Data di validità del presente Documento per la Quotazione: 2 febbraio 2016

(A) **INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI**

1. **PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'OICR**

Il fondo d'investimento di seguito descritto è un fondo comune di investimento di tipo aperto di diritto francese, qualificato come Organismo di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) armonizzato ai sensi della Direttiva 2009/65/CE, come attuata dalle Direttive 2010/42/CE e 2010/43/CE (il "**Fondo**"). Il Fondo offre in sottoscrizione le proprie quote (le "**Quote**" o, singolarmente, la "**Quota**") attraverso la quotazione e la negoziazione su mercati regolamentati. Il Fondo è denominato anche *Exchange-Traded Fund* (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 Quote dell'ETF in sede di prima emissione direttamente dall'emittente ovvero di riscattare successivamente presso l'emittente le stesse Quote dell'ETF.

1.1 **AMUNDI ETF BBB EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE UCITS ETF**

AMUNDI ETF BBB EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE UCITS ETF ha come obiettivo di gestione quello di replicare, il più fedelmente possibile, la performance dell'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60, indipendentemente dalla sua evoluzione, sia essa positiva o negativa. La società di gestione è Amundi Asset Management (già Amundi), con sede legale al 90, boulevard Pasteur – 75015 Parigi (la "**Società di Gestione**").

La gestione mira ad ottenere lo scarto più basso possibile tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e quella dell'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60. Pertanto, l'obiettivo di scostamento massimo ("**tracking error**") tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e quella dell'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60 è del 2%. Se il "**tracking error**" dovesse superare il 2%, l'obiettivo è quello di restare in ogni caso a un livello inferiore al 15% della volatilità dell'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60.

Il Fondo è oggetto di una gestione di tipo "indicizzato" il cui obiettivo è replicare le evoluzioni della performance dell'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60 secondo un metodo di replica sintetica¹ dell'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60. Allo scopo di cercare la correlazione più elevata possibile con la performance dell'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60, il Fondo farà ricorso all'acquisto di un paniere di titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario (il "**Paniere**"), e ad un contratto di scambio a termine (*swap*) negoziato *over the counter* su obbligazioni e indici ("**total return swap**") che trasforma l'esposizione ai titoli del Paniere in un'esposizione all'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60.

L'indice di riferimento del Fondo è l'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60, di tipo total return (cioè con il reinvestimento delle cedole dei componenti), denominato in Euro.

¹ La variazione di valore dell'indice è oggetto di *swap* con una controparte che riceve in cambio il rendimento del portafoglio in cui l'ETF è investito in modo che il rendimento del comparto rifletta la variazione dell'indice senza risentire del rendimento dei titoli del portafoglio.

L'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60 è un indice "obbligazionario", calcolato e pubblicato dal fornitore di indici internazionali Markit Indices Limited. L'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60 è un sottoindice dell'indice Global Markit iBoxx Liquid.

Le obbligazioni che rientrano nella composizione dell'indice Markit iBoxx EUR Corporates BBB Top 60 provengono dall'universo delle obbligazioni delle società maggiori e più liquide denominate in Euro, con rating:

- BBB- secondo Standard & Poors,
- BBB- secondo Fitch e
- Baa3 secondo Moody's.

Qualora a un'obbligazione fossero attribuiti più rating dalle varie agenzie, si prenderà in considerazione il rating medio.

Le obbligazioni ammissibili dell'indice Markit iBoxx EUR Corporates BBB Top 60 sono titoli denominati in Euro, emessi da società private (dette "*corporate*"). Gli emittenti possono avere sede nell'Eurozona o al di fuori della stessa.

I criteri di ammissibilità delle obbligazioni che compongono l'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60 sono i seguenti:

- titoli denominati in Euro;
- a cedola fissa;
- rating medio pari a BBB secondo le tre agenzie di rating Standard & Poors, Moody's e Fitch;
- emissione di un ammontare minimo di 750 milioni di Euro;
- emissione con maturità entro 1,5 anni minimo per l'inserimento nell'indice; una volta inserito nell'indice il titolo deve avere una maturità pari a 1,25 anni minimo;
- età massima di 3 anni per l'inserimento nell'indice; una volta inserito nell'indice il titolo deve avere un'età massima di 4 anni (con età di un'obbligazione si intende il periodo di tempo intercorrente tra la data di emissione e il periodo di osservazione).

Nell'universo dei titoli che soddisfano i criteri di ammissibilità definiti in precedenza, Markit Indices Limited classifica le obbligazioni utilizzando cinque criteri (in ordine decrescente di importanza): le dimensioni dell'emittente, l'importo dell'emissione, la scadenza, la durata restante fino alla maturità e la cedola. Markit Indices Limited inserisce nell'indice Markit iBoxx EUR Corporates BBB Top 60 le prime sessanta obbligazioni di questa classifica.

La metodologia Markit Indices Limited ed il suo metodo di calcolo comportano un numero fisso di titoli che compongono l'indice Markit iBoxx EUR Corporates BBB Top 60. Al 30/06/2015² l'indice Markit iBoxx EUR Corporates BBB Top 60 deteneva 60 costituenti.

La metodologia completa di costruzione dell'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60 è disponibile sul sito internet di Markit Indices Limited: indices.markit.com.

² Fonte Markit Indices Limited.

La composizione dell'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60 è oggetto di una revisione trimestrale (a fine febbraio, maggio, agosto e novembre).

I titoli del Fondo non sono oggetto di operazioni di prestito titoli.

Il codice ISIN del Fondo è: FR0012951044.

Il Fondo emette Quote in Euro.

L'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60 è calcolato e pubblicato in tempo reale. Il codice identificativo dell'indice è: .IBXXELBT su Reuters e IBXXELBT su Bloomberg.

Per maggiori informazioni, gli investitori sono invitati a consultare la sezione "Indicatore di Riferimento" della Parte III ("Modalità di funzionamento e di gestione") del Prospetto del Fondo (il "**Prospetto**").

2 RISCHI

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

Prima di procedere all'investimento nelle Quote del Fondo si invitano i potenziali investitori a leggere il Prospetto rilevante e il presente Documento per la Quotazione nonché a valutare attentamente la sezione "Profili di Rischio" della Parte III ("Modalità di funzionamento e di gestione") del Prospetto di cui si evidenziano taluni punti qui di seguito.

2.1 Rischio di investimento

Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di gestione del Fondo possa essere raggiunto né che le Quote negoziate riflettano la performance dell'indice di riferimento. Infatti, nessuno strumento finanziario permette una replica perfetta, immediata e continua dell'indice di riferimento. Il valore delle operazioni associate agli *swap* può variare in base a vari fattori quali, a titolo esemplificativo, il livello dell'indice, il livello dei tassi di interesse e la liquidità del mercato.

2.2 Rischio indice

Non vi è garanzia che l'indice di riferimento del Fondo continui ad essere calcolato e pubblicato in via continuativa. 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 Quote a valere sul patrimonio del Fondo rilevante, con le modalità indicate nella sezione "Modalità di sottoscrizione e di rimborso" della Parte III ("Modalità di funzionamento e di gestione") del Prospetto.

2.3 Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Quote

Il Prospetto del Fondo illustra i criteri e le modalità di calcolo del valore patrimoniale netto ("VPN" o "NAV") e delle Quote.

Nel Prospetto del Fondo sono inoltre indicati i casi in cui la Società di Gestione può momentaneamente sospendere il calcolo del NAV, la sottoscrizione, la conversione e il rimborso delle Quote. L'insieme delle Quote può essere riacquistato dalla Società di Gestione.

2.4 Rischio di liquidazione anticipata

Il Fondo può essere soggetto a liquidazione anticipata. Al verificarsi di tali ipotesi (indicate nell'art. 11 della sezione "Regolamento" del Prospetto), l'investitore potrebbe ricevere un corrispettivo per le Quote detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere le Quote.

2.5 Rischio di controparte

Per raggiungere il suo obiettivo di gestione, il Fondo farà ricorso a strumenti finanziari a termine (in particolare *total return swap*) negoziati fuori dai mercati regolamentati con un istituto di credito. Il Fondo sarà esposto al rischio di controparte risultante dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine conclusi con un istituto di credito. Il Fondo è quindi esposto al rischio che questo istituto di credito possa non onorare i suoi impegni relativi a tali strumenti. L'inadempienza della controparte dello *swap* (o di qualsiasi altro emittente) potrà avere un effetto negativo sul valore patrimoniale netto del Fondo. 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 del Fondo per controparte.

2.6 Rischio perdita di capitale

L'investitore è avvisato della possibilità di subire delle perdite di capitale non misurabili, dato che gli investimenti sono soggetti alle normali fluttuazioni dei mercati e ai rischi inerenti a ogni investimento in valori mobiliari. Il capitale inizialmente investito non beneficia di alcuna garanzia. Un investimento nel Fondo deve essere effettuato unicamente dalle persone che possono sopportare una perdita del loro investimento.

2.7 Rischio di tasso

Si tratta del rischio di variazione dei prezzi degli strumenti di tasso derivante dalle variazioni di tassi di interesse. Tale rischio è misurato dalla sensibilità. In periodo di rialzo (in caso di sensibilità positiva) o di ribasso (in caso di sensibilità negativa) dei tassi di interesse, il valore patrimoniale netto potrà evolvere in modo significativo.

2.8 Rischio di credito

Si tratta del rischio di diminuzione della qualità di credito di un emittente od 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 è esposto il Fondo può comportare un calo del VPN.

2.9 Rischio di liquidità

Alcuni titoli che rientrano nella composizione dell'indice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60 possono essere difficilmente negoziabili o persino non essere più momentaneamente negoziabili, a causa in particolare dell'assenza di scambi sul mercato o di restrizioni normative. Tali irregolarità del mercato possono far diminuire il valore patrimoniale netto del Fondo.

Le Quote possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari abilitati ("**Intermediari Abilitati**"). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui all'art. 53 del Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007 (il "**Regolamento Intermediari**") e successive modificazioni ed integrazioni.

3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI

Con provvedimento n. LOL-002786 del 22 gennaio 2016, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto la quotazione delle Quote sul Mercato ETFplus, segmento "*ETF indicizzati - classe 1*" (come

dettagliato nel successivo paragrafo 4.1 del presente Documento per la Quotazione), determinando con successivo Avviso la data di inizio delle relative negoziazioni.

4. NEGOZIABILITÀ DELLE QUOTE E INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI RIMBORSO

4.1 Modalità di negoziazione

Le Quote 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 I*", si svolgerà secondo i seguenti orari:

- dalle ore 09:00 (ora italiana) alle ore 17:30 (ora italiana): negoziazione continua, e
- dalle ore 17:30 (ora italiana) alle ore 17:35 (ora italiana): asta di chiusura.

La negoziazione si svolge con l'intervento dell'operatore Specialista (come di seguito definito) il quale si impegna a sostenere la liquidità delle Quote. L'operatore Specialista 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, contenente tutti i dati che consentano un'idonea identificazione dell'operazione stessa.

Le Quote acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio del Fondo salvo che non ricorrono le situazioni indicate nel Prospetto del Fondo (cfr. Parte III.2, Sezione "Modalità di sottoscrizione e rimborso").

Si precisa che ai sensi dell'articolo 19-*quater* del Regolamento Emittenti, gli investitori potranno richiedere il rimborso delle loro Quote anche a valere sul patrimonio del Fondo. Si fa tuttavia presente che il Prospetto del Fondo specifica le commissioni di rimborso applicabili.

Le Quote saranno altresì negoziate sul segmento NexfTrack di Euronext Paris. Inoltre, la Società di Gestione si riserva la facoltà di presentare istanza per l'ammissione alle negoziazioni delle Quote presso Deutsche Börse, London Stock Exchange e SIX Swiss Exchange.

4.2 Obblighi informativi

Oltre alle informazioni di cui al paragrafo 10 del presente Documento per la Quotazione, la Società di Gestione comunica a Borsa Italiana S.p.A., entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni, riferite al giorno di borsa precedente:

- il NAV per Quota del Fondo;
- il numero di Quote in circolazione del Fondo.

La Società di Gestione assicura inoltre che:

- la composizione del patrimonio netto del Fondo sia disponibile e regolarmente aggiornata sul sito internet www.amundietf.com;
- il paniere di strumenti finanziari e l'ammontare di denaro da consegnare per sottoscrivere le Quote siano disponibili e regolarmente aggiornati sul sito internet www.amundietf.com;

-
- il valore dell'indicatore di riferimento del Fondo sia disponibile sugli *information providers* Reuters e Bloomberg;
 - il valore dell'iNAV delle Quote sia disponibile sugli *information providers* Reuters e Bloomberg.

La Società di Gestione si impegna a comunicare tempestivamente a Borsa Italiana S.p.A. ogni eventuale successiva variazione di quanto sopra rappresentato.

La Società di Gestione informa senza indugio il pubblico dei fatti riguardanti il Fondo che non siano di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Quote, mediante invio del comunicato di cui all'art. 66 del Regolamento Emittenti.

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

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

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

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

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

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

Le richieste di rimborso possono essere trasmesse anche tramite tecniche di comunicazione a distanza. In tal caso, le domande di rimborso, inoltrate in un giorno lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo e verranno processate unitamente a quelle ricevute in tale giorno lavorativo. La lettera di conferma dell'avvenuta operazione può essere inviata in via telematica in alternativa a quella scritta con possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto duraturo.

6. OPERATORI A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITÀ

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

L'operatore Specialista si impegna a sostenere la liquidità delle Quote ed 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.

7. VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (iNAV)

Durante lo svolgimento delle negoziazioni, Euronext Paris calcola quotidianamente, con un intervallo temporale tra due successivi calcoli pari a 15 secondi, il valore indicativo del patrimonio netto ("iNAV" o "VPNi") del Fondo al variare dell'indice di riferimento. Qui di seguito si indicano i codici iNAV utilizzati da Reuters e Bloomberg con riferimento al Fondo.

Codici iNAV		
Fondo	Reuters	Bloomberg
AMUNDI ETF BBB EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE UCITS ETF	ICBBBINAV.PA	ICBBB

8. DIVIDENDI

Il Fondo ha la seguente politica di distribuzione dei proventi dell'attività di gestione:

Fondo	Politica di distribuzione dei proventi
AMUNDI ETF BBB EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE UCITS ETF	Capitalizzazione

Qualora la Società di Gestione decidesse di distribuire la totalità o una parte dei proventi allora potrà procedere a uno o più pagamenti all'anno.

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

(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 Quote 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 Quote vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data e l'iNAV per Quota calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

9.2 Commissioni di gestione

Le commissioni di gestione indicate nel "Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore" ("KIID") del Fondo sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Quote.

Le commissioni di gestione sono pari allo 0,20% dell'attivo netto medio.

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 Quota relativo al Fondo viene pubblicato quotidianamente sul sito internet www.amundietf.com.

Relativamente alla periodicità e alle modalità di calcolo del NAV per Quota, si rinvia a quanto stabilito nell'art. 4 del Regolamento del Fondo e nella Parte VII ("Regole di Valutazione e di Contabilizzazione degli Attivi") del Prospetto del Fondo.

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):

- la versione in lingua italiana dell'ultimo Prospetto (ivi incluso il Regolamento del Fondo) e del KIID del Fondo;
- il presente Documento per la Quotazione; e
- l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva, in lingua italiana (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 indirizzata a:

Amundi Asset Management

Amundi ETF
90, boulevard Pasteur
CS 21564
75730 PARIGI Cedex 15
Tel.: + 33(0)1 76 32 47 74
E-Mail: info@amundietf.com

La Società di Gestione pubblica sul quotidiano *Il Sole 24 Ore*, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso contenente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e del KIID pubblicato.

* * * * *

Per Amundi Asset Management

Avv. Elisabetta Zeppieri