



Borsa Italiana

AVVISO n.16381	19 Settembre 2014	ETFplus - OICR indicizzati
---------------------------------	-------------------	-------------------------------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana

Societa' oggetto : AMUNDI
dell'Avviso

Oggetto : 'ETFplus - OICR indicizzati' - Inizio
negoziazioni 'AMUNDI'

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Denominazione a listino ufficiale	ISIN
AMUNDI GOV LORAT EMTS INGR 1-3 UCITS ETF	FR0011807015
Tipo strumento:	ETF - Exchange Traded Fund
Oggetto:	INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA
Data inizio negoziazione:	23/09/2014
Mercato di quotazione:	Borsa - Comparto ETFplus
Segmento di quotazione:	Segmento OICR APERTI INDICIZZATI - CLASSE 1
Specialista:	SOCIETE GENERALE S.A. - IT0667

SOCIETA' DI GESTIONE

Denominazione: AMUNDI

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

AMUNDI GOV LORAT EMTS INGR 1-3 UCITS ETF

Moltiplicatore per iceberg orders: 0,01

Per altre caratteristiche vedi scheda riepilogativa

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 23/09/2014, lo strumento indicato nella scheda riepilogativa verrà inseriti 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
AMUNDI GOV LORAT EMTS INGR 1-3 UCITS ETF	FR0011807015	X13G	762837	EUR	8700	0,8 %	1	EUR	413001	09/09/14

Denominazione/Long Name	Indice benchmark / sottostante	Natura indice	TER – commissioni totali annue	Dividendi (periodicità)
AMUNDI GOV LORAT EMTS INGR 1-3 UCITS ETF	EUROMTS LOWEST RATED INVESTMENT GRADE GOVERNMENT CAPPED 1-3 TR	TOTAL RETURN	0,14 %	CAPITALIZZATI



AMUNDI
DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari emessi dai seguenti fondi comuni d'investimento di diritto francese costituiti e operanti in conformità alla Direttiva 2009/65/CE, come attuata dalle direttive 2010/42/CE e 2010/43/CE

AMUNDI ETF GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE 1-3 UCITS ETF

Data di deposito in Consob della Copertina: 15 settembre 2014

Data di validità della Copertina: 23 settembre 2014

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'ETF.....	3
1.1 AMUNDI ETF GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE 1-3 UCITS ETF	3
2. RISCHI	5
2.1 <u>Rischio di investimento</u>	5
2.2 <u>Rischio indice</u>	6
2.3 <u>Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Quote</u>	6
2.4 <u>Rischio di liquidazione anticipata</u>	6
2.5 <u>Rischio di controparte</u>	6
2.6 <u>Rischio perdita di capitale</u>	7
2.7 <u>Rischio di credito</u>	7
2.8 <u>Rischio di tasso</u>	7
3. AVVIO ALLE NEGOZIAZIONI.....	7
4. NEGOZIABILITÀ DELLE QUOTE E INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI RMBORSO	7
4.1 Modalità di negoziazione	7
4.2 Obblighi informativi.....	8
5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA.....	8
6. SPECIALISTA.....	9
7. VALORIZZAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO.....	9
(B) INFORMAZIONI ECONOMICHE	10
8. ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE	10
8.1 Oneri per acquisto/vendita sul Mercato ETFplus	10
8.2 Commissioni di gestione	10
8.3 Regime fiscale.....	10
(C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE	12
9. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO.....	12
10. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI	12

Data di deposito in Consob del presente Documento per la Quotazione: 15 settembre 2014

Data di validità del presente Documento per la Quotazione: 23 settembre 2014

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

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

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 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 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 GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE 1-3 UCITS ETF**

AMUNDI ETF GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE 1-3 UCITS ETF è oggetto di una gestione di tipo "indicizzato" tesa a replicare, il più fedelmente possibile, la performance dell'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3, indipendentemente dalla sua evoluzione, sia essa positiva o negativa. La società di gestione è Amundi SA, 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 EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3. Pertanto, l'obiettivo di scostamento massimo ("tracking error") tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e quella dell'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3 è del 2%. Se il "tracking error", nonostante tutto, dovesse superare il 2%, l'obiettivo sarebbe di mantenere in ogni caso un livello inferiore al 15% della volatilità dell'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3.

Il Fondo è oggetto di una gestione di tipo "indicizzato" il cui obiettivo è replicare le evoluzioni della performance dell'Indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3 secondo un metodo di replica sintetica dell'Indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3. Allo scopo di cercare la correlazione più elevata possibile con la performance dell'Indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3, 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 Panier in un'esposizione all'Indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3.

L'Indicatore di Riferimento del Fondo è l'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3, di tipo *total return* (cioè con il reinvestimento delle cedole dei componenti), denominato in Euro.

L'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3 è un indice "obbligazionario" calcolato e pubblicato dal fornitore di indici internazionali EuroMTS Limited ("EuroMTS").

Le obbligazioni che rientrano nella composizione dell'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3 fanno parte dell'universo dei titoli emessi dai governi degli Stati membri della zona Euro con una scadenza compresa tra 1 e 3 anni a cui siano stati attribuiti almeno due rating inferiori ad "AAA" o un rating equivalente delle agenzie di rating S&P, Moody's e Fitch, e almeno due rating di categoria investment grade delle stesse agenzie (cioè superiori o pari a BBB- per S&P e Fitch, Baa3 per Moody's) e che non siano inclusi nell'indice EuroMTS Highest-Rated Government 1-3 (composto dai paesi dotati di rating AAA di almeno 2 delle suddette agenzie o che, pur non rispondendo più a tale criterio di rating, facciano in ogni caso parte dell'indice sulla base del criterio d'inclusione di almeno 5 paesi). In altri termini, i titoli rappresentati sono titoli di debito aventi una controparte di qualità inferiore rispetto a quelli emessi da altri stati sovrani della zona Euro.

I criteri di ammissibilità delle obbligazioni che compongono l'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3 sono:

- nominale e cedole denominati in Euro, che non includono opzioni né convertibilità;
- quotazione sulla piattaforma MTS;
- emissione da parte di un governo sovrano tra i seguenti paesi della zona Euro: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna;
- scadenza compresa tra 1 e 3 anni;
- almeno due rating inferiori a "AAA" o equivalenti al rating AAA presso una delle agenzie di rating S&P, Moody's e Fitch;
- almeno due rating nella categoria investment grade sempre presso le agenzie di rating S&P, Moody's e Fitch;
- emissione di un ammontare minimo di 2 miliardi di Euro;
- emittente non incluso nell'indice EuroMTS Highest-Rated Government 1-3;
- la ponderazione totale di ogni emittente è del 30% massimo.

La piattaforma MTS è una piattaforma elettronica paneuropea di quotazione e di negoziazione di obbligazioni in Euro. Gli indici EuroMTS utilizzano dei prezzi in tempo reale, negoziabili immediatamente sul mercato, derivati dalla piattaforma MTS.

La metodologia EuroMTS e il relativo metodo di calcolo implicano un numero variabile di titoli che compongono l'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3. Al 31 dicembre 2013¹, l'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3 deteneva 29 costituenti emessi dai seguenti paesi: Belgio, Irlanda, Italia, Portogallo e Spagna.

La lista aggiornata delle componenti dell'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3 è disponibile sul sito internet: www.amundietf.com.

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

Il codice ISIN del Fondo è: FR0011807015

L'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3 è calcolato e pubblicato in tempo reale. Il codice identificativo dell'indice è: EMTSIAO= su Reuters e EMTSIAO su Bloomberg.

La metodologia completa di costruzione dell'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3 è disponibile sul sito internet di EuroMTS: www.euromtsindex.com.

Per maggiori informazioni, gli investitori sono invitati a consultare la sezione "Indicatore di Riferimento" della Parte III ("Modalità di funzionamento e 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 in Quote del Fondo si invitano i potenziali investitori a leggere il Prospetto e il presente Documento per la Quotazione nonché a valutare attentamente la sezione "Profili di Rischio" della Parte III ("Modalità di funzionamento e 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 EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3. Infatti, la capacità del Fondo di replicare la performance dell'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3 potrà essere influenzata, in particolare, dai seguenti fattori:

- le riponderazioni dell'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3 replicato dal Fondo possono comportare, in particolare, costi di operazione e/o costi fiscali e di gestione;
- l'esistenza di imposte;

¹ Fonte EuroMTS

-
- e/o differenze minori di valorizzazione che non fossero atte a comportare una sospensione del calcolo del valore patrimoniale netto del Fondo. Tali differenze possono essere imputabili all'indisponibilità temporanea di alcuni titoli che compongono l'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3 o a circostanze eccezionali che avessero l'effetto di provocare distorsioni nelle ponderazioni dell'indice EuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3 e, in particolare, in caso di sospensione o di interruzione temporanea della quotazione dei titoli che compongono l'indice SEuroMTS Lowest Rated Investment Grade Government Capped 1-3.

Il valore delle operazioni associate ai total return swap può variare in base a vari fattori quali, a mero 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'Indicatore 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'Indicatore di Riferimento. In tali circostanze, e, comunque, in ogni caso in cui l'Indicatore 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, con le modalità indicate nel paragrafo 4.1 e nella sezione "Modalità di sottoscrizione e di rimborso" della Parte III ("Modalità di funzionamento e gestione") del Prospetto.

2.3 Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Quote

Il Prospetto illustra i criteri e le modalità di calcolo del NAV e delle Quote (cfr. Parte III.2, Sezione "Modalità di sottoscrizione e rimborso").

Nel Prospetto del Fondo (cfr. Parte III.2) sono inoltre indicati i casi in cui la Società di Gestione può momentaneamente sospendere il calcolo del NAV e la sottoscrizione 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 proprio 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 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 valore patrimoniale netto.

2.8 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.

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 ALLE NEGOZIAZIONI

Con provvedimento LOL-002130 del 9 settembre 2014, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto la quotazione delle Quote sul Mercato ETFplus, segmento "*OICR aperti indicizzati - classe I*" (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 "*OICR aperti indicizzati - classe I*", si svolgerà secondo i seguenti orari:

- dalle ore 09:00 (ora italiana) alle ore 17:25 (ora italiana): negoziazione continua, e
- dalle ore 17:25 (ora italiana) alle ore 17:30 (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 stabilità 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 specifica le commissioni di rimborso applicabili.

Le Quote sono altresì negoziate sul segmento NextTrack di NYSE Euronext, e il relativo Market Maker è **Société Générale Corporate and Investment Banking**, con sede legale in Tour Société Générale, 17 cours Valmy, 92987 Parigi, La Défense, Francia.

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.amundietaf.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.amundietaf.com;
- il valore dell'indice 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 8 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. SPECIALISTA

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

Conformemente a quanto stabilito dal Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. vigente alla data del presente Documento per la Quotazione, l'operatore Specialista si è impegnato a sostenere la liquidità delle Quote nel Mercato ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi di acquisto e di vendita delle Quote secondo le modalità e i termini stabiliti da Borsa Italiana S.p.A..

7. VALORIZZAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO

Durante lo svolgimento delle negoziazioni, Euronext calcola quotidianamente, con un intervallo temporale tra due successivi calcoli pari a 15 secondi, il valore indicativo del patrimonio netto ("iNAV" o "VPNi") dei Fondi 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	GOVT	BOND	LOWEST	RATED	EUROMTS	X13GINAV.PA	IX13G

INVESTMENT GRADE 1-3 UCITS ETF

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

Fondo	Politica di distribuzione dei proventi
AMUNDI ETF GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE 1-3 UCITS ETF	Accumulazione

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

8. ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE

8.1 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.

8.2 Commissioni di gestione

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

8.3 Regime fiscale

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

9. 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.

10. 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 inclusi la Nota Dettagliata e 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.).

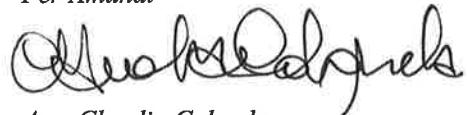
Copia cartacea dei documenti sopra elencati sono inviati entro il termine di una settimana su semplice richiesta scritta dell'investitore indirizzata a:

Amundi
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 dei KIID pubblicati.

* * * *

Per Amundi



Avv. Claudia Colomba

