

AVVISO n.20145	31 Ottobre 2016	ETFplus - ETF indicizzati
---------------------------------	-----------------	------------------------------

Mittente del comunicato : AMUNDI ASSET MANAGEMENT

Societa' oggetto dell'Avviso : AMUNDI ASSET MANAGEMENT

Oggetto : Fusione tra "Amundi Msci Brazil Ucits Etf" (Cod. ISIN FR0010821793) e AMUNDI ETF MSCI BRAZIL (LU1437024992) non quotato

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 13/12/2016 Borsa Italiana dispone la cancellazione dal Listino Ufficiale dell'ETF "Amundi Msci Brazil Ucits Etf" (Cod. ISIN FR0010821793)

AVVISO RELATIVO ALLA FUSIONE DI AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF

1. Descrizione dell'operazione

In data 13 dicembre 2016, il fondo **AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF (ISIN: FR0010821793)** – gestito da Amundi Asset Management – sarà fuso per incorporazione nel comparto **AMUNDI ETF MSCI BRAZIL (ISIN: LU1437024992)** di **AMUNDI INDEX SOLUTIONS**, una SICAV lussemburghese multicomparto con responsabilità segregata tra i comparti gestita da Amundi Luxembourg S.A. con sede legale al 5, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo.

A seguito dell'incorporazione del fondo **AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF**, il comparto **AMUNDI ETF MSCI BRAZIL**, attualmente non attivo, sarà gestito con le stesse modalità del fondo incorporato.

Amundi Asset Management e il consiglio di amministrazione di Amundi Index Solutions hanno deliberato la fusione delle due entità in un'unica struttura giuridica, al fine di rispondere alla richiesta di alcuni clienti e migliorare la trasparenza dell'offerta.

Al fine di agevolare l'operazione di fusione, le sottoscrizioni e i rimborsi delle quote del fondo incorporato **AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF** saranno sospesi a decorrere dall'8 dicembre 2016 alle ore 17:01, per tre giorni lavorativi.

L'operazione di fusione è stata autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF) in data 14 ottobre 2016.

A seguito della fusione, gli investitori riceveranno, a fronte delle quote detenute nel fondo **AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF (incorporato)**, azioni del comparto **AMUNDI ETF MSCI BRAZIL** della SICAV Amundi Index Solutions (incorporante) secondo le modalità tecniche di fusione precisate in allegato.

Qualora gli investitori non intendessero accettare le condizioni di questa operazione, avranno la facoltà di vendere in qualsiasi momento le proprie quote attualmente detenute nel fondo **AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF** o le azioni del comparto **AMUNDI ETF MSCI BRAZIL** ricevute in cambio. Il rimborso sarà soggetto esclusivamente al regime fiscale applicabile alle plusvalenze da vendite di valori mobiliari.

2. Effetti dell'operazione

Le principali modifiche derivanti dalla fusione sono descritte di seguito e nell'allegato.

Variazione del profilo di rischio/rendimento:	NO
Aumento del profilo di rischio/rendimento:	NO
Aumento delle spese:	NO

- **Evoluzione della struttura tariffaria**

A decorrere dal 13 dicembre 2016, la struttura tariffaria cambierà come descritto di seguito:

- mentre le commissioni di sottoscrizione e di rimborso applicabili al fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF sono pari al 3%, le commissioni applicabili al comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL sono espresse in termini di percentuale massima (3%);
 - le spese correnti restano invariate;
 - gli oneri amministrativi applicabili al fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF sono inclusi nelle spese correnti. Anche con riferimento al comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL gli oneri amministrativi sono inclusi nelle spese correnti e sono precisati nel relativo prospetto.
- **Modifica della strategia di gestione**

Il fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF e il comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL hanno entrambi l'obiettivo di replicare la performance dell'indice MSCI Brazil ("l'Indice").

Mentre il fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF presenta un obiettivo di *tracking error* massimo tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del fondo e quello dell'Indice del 2%, l'obiettivo di *tracking error* del comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL è pari all'1%.

Inoltre, le strategie d'investimento e le attività impiegate e indicate nei prospetti dei due OICVM/ETF interessati dall'operazione sono simili. Tuttavia, essendo costituiti in paesi diversi, i due fondi presentano differenze a livello di redazione della documentazione d'offerta.

Le principali caratteristiche del fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF e del comparto di Amundi Index Solutions, AMUNDI ETF MSCI BRAZIL, sono riportate nella tabella in allegato.

- **Ulteriori modifiche**

Dal momento che il fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF sarà incorporato in una SICAV, a decorrere dal 13 dicembre 2016, gli investitori diventeranno azionisti del comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL e potranno, pertanto, partecipare e votare in sede di assemblea generale degli azionisti, tenuto conto del fatto che a ogni azione è associato un diritto di voto.

Gli investitori avranno la facoltà di vendere in qualsiasi momento le proprie quote attualmente detenute nel fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF, fino all'8 dicembre 2016, incluso. Le azioni nel comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL ricevute in cambio, potranno invece essere vendute in qualsiasi momento dopo l'operazione di fusione per incorporazione. Il rimborso sarà soggetto esclusivamente al regime fiscale applicabile alle plusvalenze da vendite di valori mobiliari. Commissioni da parte degli intermediari potrebbe essere applicate.

Le quote detenute nel fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF potranno essere vendute su NYSE Euronext Paris, Deutsche Börse, Borsa Italiana, London Stock Exchange e SIX fino al 12 dicembre 2016 incluso.

Il comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL della SICAV Amundi Index Solutions sarà quotato:

- a partire dal 13 dicembre 2016, su NYSE Euronext Paris, Deutsche Börse, London Stock Exchange e SIX;
- a partire dal 14 dicembre 2016, su Borsa Italiana. La quotazione su questo mercato sarà sospesa dalla chiusura dei mercati del 12 dicembre 2016 al 14 dicembre 2016 (mattina).

La documentazione d'offerta relativa al fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF e al comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL è disponibile (i) al seguente indirizzo: www.amundi.com; o (ii) tramite richiesta scritta ai seguenti indirizzi

Amundi Asset Management
Service Clients
90, boulevard Pasteur
75015 Parigi
Francia

Amundi Index Solutions
c/o Amundi Luxembourg S.A.
5, allée Scheffer
L-2520 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

Si prega di consultare l'allegato per ulteriori dettagli.

ALLEGATO

1) 13 dicembre 2016: Fusione per incorporazione del fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF nel comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL della SICAV Amundi Index Solutions

L'operazione comporta le seguenti modifiche:

Denominazione	AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF (incorporato)	AMUNDI ETF MSCI BRAZIL (incorporante)
Codice ISIN	FR0010821793	LU1437024992
Forma giuridica	FCP	SICAV
OICVM multicomparto	No	Sì
Classificazione	Azionari internazionali	N/A
Comparto interessato dall'operazione	N/A	AMUNDI ETF MSCI BRAZIL
Autorità di vigilanza	Autorité des Marchés Financiers (AMF), Francia	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), Lussemburgo
Data di creazione	12/01/2010	13/12/2016
Società di gestione	Amundi Asset Management	Amundi Luxembourg S.A.
Società di revisione / Revisore dei conti	PWC SELLAM	Ernst & Young, S.A.
Banca depositaria	CACEIS BANK France S.A.	CACEIS BANK Luxembourg S.A.
Agente di calcolo / Agente amministrativo	CACEIS Fund Administration S.A.	CACEIS BANK Luxembourg S.A.
Giorno lavorativo	Qualsiasi giorno lavorativo di apertura delle banche in Francia e/o in Brasile	Qualsiasi giorno lavorativo di apertura delle banche in Lussemburgo e/o in Brasile
Tracking error	2%	1%
Data di chiusura dell'esercizio	Marzo	Settembre
Importo minimo di sottoscrizione iniziale - Mercato primario	18.100 quote	1.000.000 USD
Importo minimo di sottoscrizione successiva - Mercato primario	18.100 quote	1.000.000 USD

Commissione di sottoscrizione/ rimborso - Sul mercato primario	Oneri a carico dell'investitore in relazione alla sottoscrizione e al rimborso: Commissione di sottoscrizione non spettante al Fondo: 3% per richiesta di sottoscrizione Commissione di sottoscrizione spettante al Fondo: Nessuna Commissione di rimborso non spettante al Fondo: 3% per richiesta di rimborso Commissione di rimborso spettante al Fondo: Nessuna	Commissione di sottoscrizione/rimborso: 3% massimo Possono essere previste commissioni di sottoscrizione e rimborso; esse potranno essere applicate per sostenere i costi reali di adeguamento del portafoglio legati all'acquisto e/o alla vendita di investimenti sottostanti associati alle sottoscrizioni o ai rimborsi.
Commissione di conversione massima	Nessuna	1%

2) Modalità tecniche della fusione ed esempio di concambio

Amundi Asset Management procederà al conferimento del patrimonio del fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF nel comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL della SICAV Amundi Index Solutions, creato appositamente a tal fine. La suddetta operazione avrà luogo sulla base del valore patrimoniale netto al 12 dicembre 2016.

Il rapporto di concambio della fusione sarà di 1 a 1: a fronte delle quote detenute nel fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF, gli investitori riceveranno lo stesso numero di azioni corrispondenti del comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL.

I calcoli saranno eseguiti sulla totalità delle quote detenute nel fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF.

3) Regime fiscale

Il regime fiscale applicabile è quello in vigore alla data della presente comunicazione.

4) Modalità di funzionamento della SICAV Amundi Index Solutions

Azioni

A seguito della fusione descritta sopra, gli investitori riceveranno azioni della SICAV Amundi Index Solutions a fronte delle quote del fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF. Le azioni della SICAV Amundi Index Solutions sono emesse esclusivamente in forma nominativa e sono registrate nel Registro degli Azionisti senza emissione di un certificato.

Orario limite

Gli investitori possono trasmettere ordini di acquisto, conversione o rimborso delle azioni alla SICAV Amundi Index Solutions. Gli ordini di sottoscrizione, rimborso o conversione devono pervenire entro le 17:00 (ora del Lussemburgo) di un giorno lavorativo durante il quale le banche sono aperte in Lussemburgo e in Brasile. Si prega di consultare il paragrafo "Orario limite" della sezione "Pianificazione dell'investimento" della scheda prodotto del comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL nel prospetto della SICAV Amundi Index Solutions.

Gli ordini pervenuti secondo le modalità descritte sopra saranno eseguiti il giorno lavorativo di ricezione dell'ordine, come descritto nel prospetto di Amundi Index Solutions, sulla base del valore patrimoniale netto del giorno lavorativo di ricezione dell'ordine e pubblicato a G+1.

Regole di valutazione del patrimonio

Le regole di valutazione del patrimonio del fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF e del comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL della SICAV Amundi Index Solutions sono indicate, rispettivamente, al paragrafo "VII – Regole di valutazione e contabilizzazione delle attività" del prospetto del fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF e nella sezione "Calcolo del valore patrimoniale netto" del prospetto della SICAV Amundi Index Solutions.

Protezione degli investitori in caso di errore di calcolo del valore patrimoniale netto (NAV)

In caso di errore di calcolo del NAV, il diritto francese non prevede alcuna misura particolare. In compenso, in caso di inesattezze nel calcolo del NAV o di mancata osservanza delle regole di investimento applicabili agli organismi di investimento collettivo, il diritto lussemburghese prevede regole formali di protezione degli investitori. Tali regole sono messe a disposizione degli azionisti dalla società di gestione della SICAV Amundi Index Solutions.

5) Varie

La relazione sulla fusione redatta dalla società di revisione del fondo, così come gli attestati relativi alla fusione rilasciati dalle banche depositarie del fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF e della SICAV Amundi Index Solutions sono disponibili presso la sede legale di Amundi Asset Management.

Essendo i portafogli del fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF e del comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL simili, l'operazione di fusione per incorporazione del fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF nel comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL della SICAV Amundi Index Solutions avrà luogo tramite trasferimento dei titoli del fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF nel portafoglio della SICAV incorporante, senza ribilanciamento preventivo del portafoglio del fondo incorporato.

Eventuali nuovi oneri e/o profitti del fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF ricevuti o da ricevere dopo le 17:00 (ora francese) dell'8 dicembre 2016 saranno sostenuti o percepiti dal comparto AMUNDI ETF MSCI BRAZIL.

I partecipanti al fondo AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF potranno esercitare i loro diritti di azionisti del comparto incorporante a decorrere dal 13 dicembre 2016.

Date:

31/10/2016



Matthieu Guignard
Global Head of Product Development & Capital Market
Amundi ETF, Indexing & Smart Beta

Date:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Charles Girardez', written over a horizontal line.

Charles Girardez
Deputy General Manager
Amundi Luxembourg S.A.