



Borsa Italiana

AVVISO n.23299	13 Dicembre 2016	ETFplus - ETF indicizzati
---------------------------------	------------------	------------------------------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto : Amundi Index Solutions
dell'Avviso

Oggetto : 'ETFplus - ETF indicizzati' - Inizio
negoziazioni 'Amundi Index Solutions'

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Denominazione a listino ufficiale

ISIN

AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF

LU1437024992

Tipo strumento: ETF - Exchange Traded Fund

Oggetto: INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA

Data inizio negoziazione: 14/12/2016

Mercato di quotazione: Borsa - Comparto ETFplus

Segmento di quotazione: Segmento ETF INDICIZZATI - CLASSE 2

Specialista: BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC - IT0540

SOCIETA' DI GESTIONE

Denominazione: Amundi Index Solutions

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

vedi scheda riepilogativa

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 14/12/2016, 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	Natura indice	TER – commissioni totali annue	Dividendi (periodicità)
AMUNDI ETF MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU1437024992	BRZ	803603	EUR	3350	2 %	1	USD	1380526	12/12/16	MSCI Brazil	Net total return	0,55 %	CAPITALIZZATI



AMUNDI INDEX SOLUTIONS

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Ammissione alle negoziazioni delle azioni del seguente comparto di Amundi Index Solutions, società di investimento a capitale variabile di tipo aperto di diritto lussemburghese, multi-comparto, con responsabilità segregata tra i comparti, gestita da Amundi Luxembourg S.A., con sede legale in 5, allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, costituita ed operante in conformità alla Direttiva 2009/65/CE, come attuata dalle Direttive 2010/42/CE e 2010/43/CE e successive modifiche (la "**SICAV**").

AMUNDI ETF MSCI BRAZIL - UCITS ETF

(ISIN: LU1437024992)

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 8 dicembre 2016

Data di validità della Copertina: 14 dicembre 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 della SICAV.

Data di deposito in CONSOB del presente Documento per la Quotazione: 8 dicembre 2016

Data di validità del presente Documento per la Quotazione: 14 dicembre 2016

INDICE

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

(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 (la "**Società di Gestione**").

La SICAV offre in sottoscrizione le azioni (le "**Azioni**" o, singolarmente, la "**Azione**") dei propri comparti (i "**Fondi**" e singolarmente il "**Fondo**") 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.

1.1 AMUNDI ETF MSCI BRAZIL - UCITS ETF

AMUNDI ETF MSCI BRAZIL - UCITS ETF ha come obiettivo di gestione quello di replicare il rendimento dell'indice MSCI Brazil e minimizzare l'obiettivo di scostamento massimo ("*tracking error*") tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e quella dell'indice MSCI Brazil. Il Fondo mira a conseguire un livello di *tracking error* non superiore all'1%.

Il Fondo è oggetto di una gestione di tipo "indicizzato" il cui obiettivo è replicare le evoluzioni della performance dell'indice MSCI Brazil secondo un metodo di replica sintetica dell'indice MSCI Brazil¹.

Allo scopo di cercare la correlazione più elevata possibile con la performance dell'indice MSCI Brazil, il Fondo farà ricorso ad un *total return swap* (strumento finanziario derivato) che trasforma l'esposizione ai titoli detenuti in un'esposizione all'indice MSCI Brazil. La controparte del *total return swap* è una primaria istituzione finanziaria specializzata in questo tipo di operazioni. Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie d'investimento del Fondo.

L'indice di riferimento del Fondo è l'indice MSCI Brazil, un indice azionario rappresentativo dei principali titoli brasiliani. L'indice MSCI Brazil è volto a misurare il rendimento dei segmenti a media e larga capitalizzazione del mercato brasiliano. Con i suoi 60 componenti, l'indice MSCI Brazil copre circa l'85% dell'universo azionario brasiliano.

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 MSCI Brazil è di tipo *net total return* (cioè i dividendi al netto di imposta corrisposti dagli elementi costitutivi dell'indice MSCI Brazil sono inclusi nel rendimento dello stesso) ed è denominato in dollari americani.

Ogni componente dell'indice MSCI Brazil è ponderato in funzione della misura della sua capitalizzazione, rettificato sulla base del relativo flottante. L'indice MSCI Brazil è ri-bilanciato su base trimestrale.

La metodologia, la composizione, la revisione dell'indice MSCI Brazil nonché il suo metodo di calcolo sono disponibili sul sito internet: www.msci.com.

Il Fondo emette Azioni in dollari americani.

Il codice ISIN delle Azioni in dollari americani del Fondo è: LU1437024992.

L'indice MSCI Brazil è calcolato e pubblicato in tempo reale. Il codice identificativo dell'indice è: .dMIBR00000NUS su Reuters e NDUEBRAAF su Bloomberg.

Per maggiori informazioni, gli investitori sono invitati a consultare il Prospetto della SICAV nella sezione relativa al Fondo (il "**Prospetto**").

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 e il presente Documento per la Quotazione.

2.1 Rischio di investimento

Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di gestione del Fondo possa essere raggiunto né che le Azioni 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 Azioni a valere sul patrimonio del Fondo, con le modalità indicate nella sezione "Rimborso delle Azioni" ("*Redeeming Shares*") del Prospetto della SICAV.

2.3 Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni

Il Prospetto della SICAV illustra i criteri e le modalità di calcolo del valore patrimoniale netto ("NAV") delle Azioni. Si prega di consultare la sezione "Come viene calcolato il NAV" ("*How we calculate NAV*") del Prospetto della SICAV.

Nel Prospetto 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 Azioni. Si prega di consultare la sezione "Diritti a Noi Riservati" ("*Rights We Reserve*") del Prospetto della SICAV.

L'insieme delle Azioni 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, l'investitore potrebbe ricevere un corrispettivo per le Azioni detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere le Azioni.

2.5 Rischio di cambio

Dal momento che la valuta di negoziazione su Borsa Italiana delle Azioni del Fondo è l'Euro e che l'indice di riferimento del Fondo è denominato in dollari americani, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e il dollaro americano. Il rischio di cambio può arrivare fino al 100% dell'attivo netto del Fondo.

2.6 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. 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 non possa 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, 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.

2.7 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.

2.8 Rischio di liquidità

Alcuni titoli che rientrano nella composizione degli indici 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 Azioni 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-003218 del 28 novembre 2016, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto la quotazione delle Azioni del Fondo sul Mercato *ETFplus*, segmento "*ETF indicizzati - classe 2*" (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 AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI RIMBORSO

4.1 Modalità di negoziazione

Le Azioni potranno essere acquistate o vendute, in Italia, esclusivamente sul Mercato *ETFplus* avvalendosi di Intermediari Abilitati.

La negoziazione delle Azioni sul Mercato *ETFplus*, sul segmento *ETF indicizzati - classe 2*", 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 Azioni. 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'ideale identificazione dell'operazione stessa.

Le Azioni acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio del Fondo salvo che non ricorrano le situazioni indicate nel Prospetto della SICAV. Si prega di consultare il paragrafo "Procedura di acquisto e vendita sul mercato secondario" ("*Purchase and sale procedure on the secondary market*") della sezione "Mercato Secondario per le Quote e i Comparti di ETF OICVM" ("*Secondary Market For Ucits Etf Sub-Funds And Shares*").

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

La Società di gestione si riserva la facoltà di presentare istanza di ammissione a quotazione delle Azioni presso altri mercati regolamentati.

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 Azioni del Fondo;
- il numero di Azioni 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.amundiief.com;
- il valore dell'indicatore di riferimento del Fondo sia disponibile sugli *information providers* Reuters e Bloomberg;
- il valore dell'iNAV delle Azioni 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 Azioni, 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 Azioni 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

BNP Paribas Arbitrage, con sede legale in 160-162 boulevard Mac Donald – 75019 Parigi, Francia, è stata incaricata, con apposita convenzione, ad agire in qualità di "Specialista" relativamente alla negoziazione delle Azioni nel Mercato *ETFplus*, segmento "*ETF indicizzati - classe 2*", 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 Azioni nel Mercato *ETFplus* assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le modalità e i termini stabiliti da Borsa Italiana S.p.A..

7. VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (iNAV)

Durante lo svolgimento delle negoziazioni, Euronext, con sede al 14 Place des Reflets, 92800, Parigi, Francia, calcola quotidianamente, con un intervallo temporale tra due successivi calcoli pari a 15 secondi, il valore indicativo del patrimonio netto ("**iNAV**") del Fondo al variare del relativo indicatore di riferimento. Qui di seguito si indicano i codici iNAV utilizzati da Reuters e Bloomberg.

Codici iNAV		
Fondo	Reuters	Bloomberg
AMUNDI ETF MSCI BRAZIL - UCITS ETF	INEBZINAV.PA	INEBZ

8. DIVIDENDI

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

Fondo	Politica di distribuzione dei proventi
AMUNDI ETF MSCI BRAZIL - 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.

(A) INFORMAZIONI ECONOMICHE

9. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE

9.1 Oneri per acquisto/vendita sul Mercato *ETFplus*

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

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

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

9.2 Commissioni di gestione

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

9.3 Regime fiscale

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

- (a) I proventi derivanti dalla partecipazione ad organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle Direttive Comunitarie ("**OICR**") e le cui quote o azioni sono autorizzate al collocamento nel territorio dello Stato sono tassati con una ritenuta ai sensi dell'art. 10-ter della L. 23 marzo 1983, n. 77, così come modificato dall'art. 8, comma V, del D.Lgs. 21 novembre 1997, n. 461 e successive modifiche. Ai sensi del D.L. 24 aprile 2014, n. 66, convertito con L. 23 giugno 2014, n. 89, la ritenuta è applicata con aliquota del 26%. Detta ritenuta è applicata a titolo di acconto delle imposte sui redditi se le azioni o quote ed i proventi vengono rispettivamente acquistate o conseguiti nell'esercizio di un'impresa commerciale. In tutte le altre ipotesi la ritenuta è effettuata a titolo di imposta.
- (b) Normalmente, la ritenuta è operata dagli intermediari residenti incaricati del pagamento dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione agli OICR e su quelli compresi nella differenza tra il valore del riscatto, liquidazione o cessione delle azioni o quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle stesse. Il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. Detti proventi sono determinati al netto del 48,08% dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani (o titoli equiparati), alle obbligazioni emesse da altri Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati. Tra le operazioni rilevanti ai fini della determinazione dei proventi soggetti alla ritenuta sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di quote da uno ad altro comparto del medesimo OICR.
- (c) In caso di OICR esteri a gestione passiva di tipo indicizzato la ritenuta di cui all'art. 10-ter, comma 1, della L. 23 marzo 1983 n. 77 deve essere applicata dall'intermediario incaricato della riscossione ovvero della negoziazione o riacquisto delle azioni o delle quote in quanto:

-
- (i) le azioni o le quote di partecipazione a tale tipo di OICR, necessariamente dematerializzate, sono subdepositate presso Monte Titoli S.p.A.; e
- (ii) i flussi derivanti dai proventi periodici e dalla negoziazione di tali titoli non coinvolgono il soggetto incaricato dei pagamenti, dato che (i) la società di gestione estera (o altro soggetto incaricato) accredita i proventi periodici dell'OICR a Monte Titoli S.p.A., in proporzione al numero di azioni o quote subdepositate presso di essa; (ii) la società Monte Titoli S.p.A. accredita tali proventi agli Intermediari Abilitati in proporzione al numero di azioni o quote dell'OICR detenute dagli stessi per conto dei propri clienti; e (iii) gli Intermediari Abilitati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle azioni o delle quote detenute.
- (d) Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della L. 27 dicembre 2006, n. 296 ("Legge Finanziaria 2007"). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di azioni o quote di OICR a seguito di successione mortis causa o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle azioni o quote di OICR da trasferire, insieme ad eventuali altri beni, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a 1.000.000 Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle azioni o quote dell'OICR da trasferire, insieme ad eventuali altri beni, sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

- Trasferimenti in favore del coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1.000.000 di Euro per ciascun beneficiario): 4%
- Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 Euro per ciascun beneficiario): 6%
- Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%
- Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della L. 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

(B) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10 VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il NAV per Azione relativo al Fondo viene pubblicato quotidianamente sul sito internet www.amundiETF.com e www.borsaitaliana.it.

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

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 KIID del 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 indirizzata a:

Amundi Index Solutions
5, allée Scheffer, L-2520
Lussemburgo
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 Index Solutions

Avv. Elisabetta Zeppieri