



Borsa Italiana

AVVISO n.12545	24 Giugno 2016	ETFplus - OICR Aperti
---------------------------------	----------------	-----------------------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto dell'Avviso : EUROPEAN AND GLOBAL INVESTMENTS Ltd

Oggetto : 'ETFplus - OICR Aperti' - Inizio negoziazioni 'EUROPEAN AND GLOBAL INVESTMENTS Ltd'

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Denominazione a listino ufficiale	ISIN
PLURIMA GAMMA ABSOLUTE FUND A LISTED	IE00BYX44Q00
PLURIMA WAVE GLOB STAR RET FUND A LISTED	IE00BZ2ZR401
JRC GLOBAL FX ABSOLUTE RET FUND A LISTED	IE00BYZY7L44

Tipo strumento: OICR Aperto
Oggetto: INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA
Data inizio negoziazione: 27/06/2016
Mercato di quotazione: Borsa - Comparto ETFplus
Segmento di quotazione: Segmento OICR APERTI
Operatore incaricato: BANCA FINNAT EURAMERICA S.P.A. - IT0560

SOCIETA' EMITTENTE

Denominazione: EUROPEAN AND GLOBAL INVESTMENTS Ltd
Calendario di negoziazione e liquidazione: si veda Avviso specifico

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 27/06/2016, gli strumenti indicati nella scheda riepilogativa verranno inseriti nel Listino Ufficiale, sezione ETFplus.

Si ricorda che l'articolo IA.3.2.1, comma 1 delle Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. prevede, tra l'altro, che gli operatori devono astenersi da immettere, cancellare o modificare proposte di negoziazione dopo le ore 10:55

Allegati:

- Scheda riepilogativa
- Documenti per la Quotazione

Denominazione/Long Name	Codice ISIN	Trading Code	Instrument Id	Valuta negoziazione	Exchange Market Size	Quantitativo minimo di negoziazione	Valuta denominazione	Numero titoli	NAV	NAV e Numero titoli al	Dividendi (periodicità)
PLURIMA GAMMA ABSOLUTE FUND A LISTED	IE00BYX44Q00	PMCCAF	789679	EUR	14000	1	EUR	0	10	23/06/16	CAPITALIZZATI
PLURIMA WAVE GLOB STAR RET FUND A LISTED	IE00BZ2ZR401	POGSRF	789680	EUR	14000	1	EUR	0	10	23/06/16	CAPITALIZZATI
JRC GLOBAL FX ABSOLUTE RET FUND A LISTED	IE00BYZY7L44	JRCGFF	789681	EUR	14000	1	EUR	0	10	23/06/16	CAPITALIZZATI

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Ammissione alle negoziazioni di Quote del seguente comparto PLURIMA FUNDS, unit trust irlandese multicomparto di tipo aperto, autorizzato dalla Banca Centrale ai sensi dei Regolamenti attuativi delle direttive comunitarie sugli Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari del 2011 (S.I. n. 352 del 2011) e autorizzato a operare ai sensi della Direttiva 2009/65/CE (cd. UCITS IV),

JRC GLOBAL FX ABSOLUTE RETURN FUND Quote di Classe “A” Listed (ISIN: IE00BYZYL44)

Data di deposito in Consob della Copertina: 23/06/2016

Data di validità della Copertina: 27/06/ 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.

Data di deposito in Consob del Documento per la quotazione: 23/06/2016

Data di validità del Documento per la quotazione: 27/06/2016

A INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1) Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

PLURIMA FUNDS, organismo di investimento collettivo del risparmio aperto, di diritto irlandese, costituito in forma di unit trust, multiclasse e multicompartimentale, gestito da European and Global Investments Limited (Società di gestione), con sede legale a Dublino, 17 Upper Pembroke Street.

Il Gestore Delegato nominato per il comparto JRC Global FX Absolute Return è JRC Capital Management Consultancy & Research GmbH, dal 1998 regolamentata dalle autorità tedesche (BAKred, predecessore di BAFin). La sede legale della società è in Kurfürstendamm 186 10707 Berlin.

Le Quote di classe "A" Listed oggetto del presente Documento per la quotazione hanno le caratteristiche per essere scambiate nei mercati regolamentati. Le Quote sono dematerializzate ed immesse nel sistema di gestione accentrata denominato Euroclear.

2) JRC Global FX Absolute Return

L'obiettivo del comparto JRC Global FX Absolute Return è raggiungere un incremento del valore delle quote in un periodo di diversi anni. Per raggiungere tale obiettivo, il Fondo investe direttamente o indirettamente in valute estere.

Il Gestore Delegato utilizza diverse strategie di investimento basate sulle proprie analisi statistiche dei mercati valutari. Le valute cui il Fondo può essere esposto saranno principalmente quelle dei Paesi del G10; il Fondo può tuttavia detenere anche altre valute.

Il Fondo può investire in maniera significativa in strumenti finanziari derivati quali futures, opzioni, contratti forward su valute e swap che possono essere negoziati su una o più borse valori oppure direttamente con le istituzioni finanziarie. Il Fondo può investire in particolare in uno o più total return swap negoziati fuori mercato e basati su panieri di valute (inclusi contratti a pronti, a termine, futures e opzioni su cambi). Questi panieri di valute sono gestiti dal Gestore Delegato.

Il Fondo può investire una parte significativa del proprio patrimonio netto in attività liquide quali strumenti del mercato monetario (inclusi certificati di deposito, carte commerciali e depositi in contanti) e in strumenti obbligazionari (inclusi titoli di debito, titoli privilegiati, obbligazioni non garantite, obbligazioni convertibili e non). Tutti gli strumenti obbligazionari dovranno avere rating minimo pari a "investment grade" al momento dell'acquisto. Il Fondo potrà investire fino al 10% delle proprie attività nette in altri fondi (anche collegati).

La Società di Gestione consiglia di mantenere un investimento all'interno del Fondo per un minimo di 3 anni.

Il Fondo può sottoscrivere accordi di prestito titoli ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio, nel rispetto delle condizioni e dei limiti stabiliti dalla Banca Centrale. I proventi generati dall'attività saranno riconosciuti al Fondo.

L'uso di strumenti finanziari derivati da parte del Comparto è soggetto alle condizioni e ai limiti indicati nel Prospetto. L'effetto leva sarà generato dal Comparto attraverso la leva insita negli strumenti derivati; in condizioni normali di mercato il Comparto non ricorrerà alla leva, ma in circostanze eccezionali essa potrà raggiungere il 400% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto. La leva sarà calcolata sulla base della somma dei nozionali ai sensi dei requisiti della Banca Centrale.

Per maggiori informazioni gli investitori sono invitati a consultare il prospetto completo dei fondi, disponibile all'indirizzo www.egifunds.com

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 del Fondo (nello specifico il capitolo intitolato FATTORI DI RISCHIO) e il presente Documento per la quotazione nonché a valutare attentamente la sezione riferita ai rischi nel KIID (“Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore”).

- **Rischio di investimento:** Il valore dell'investimento può aumentare o diminuire, anche in modo significativo; esiste la possibilità di non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di gestione del fondo possa essere raggiunto.
- **Rischio connesso all'utilizzo della leva:** i rischi derivanti dall'eventuale assunzione di una posizione munita di leva finanziaria sono maggiori rispetto a quelli correlati a una posizione senza leva finanziaria. Quest'ultima amplificherà ogni guadagno così come ogni perdita.
- **Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni:** La Società di Gestione, con l'approvazione della Banca Depositaria, può temporaneamente sospendere il calcolo del Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto e del Valore Patrimoniale Netto per Quota di ciascun Comparto nonché l'emissione e il riscatto delle Quote di tale Comparto nei confronti dei Sottoscrittori. (Si rimanda per ulteriori dettagli al paragrafo Sospensione temporanea del Calcolo del Valore Patrimoniale Netto e dell'emissione e dei Rimborsi delle Quote all'interno del capitolo AMMINISTRAZIONE DEL FONDO). L'insieme delle Quote del Comparto non potrà essere riacquistato dalla Società di gestione.
- **Rischio di liquidazione anticipata:** il Fondo potrebbe essere soggetto a liquidazione anticipata. Al verificarsi di tale ipotesi, 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. (Si rimanda per ulteriori dettagli al paragrafo Estizione del prospetto all'interno del capitolo INFORMAZIONI GENERALI).

- Rischio di cambio: il comparto prevede investimenti in titoli denominati in valute diverse dall'Euro; le variazioni dei tassi di cambio tra l'Euro e le altre valute influiranno sul valore delle quote di tali Comparti. Il comparto utilizza delle strategie finalizzate alla copertura (o protezione) del rischio del tasso di cambio; tuttavia tali operazioni di copertura potrebbero non azzerare totalmente quel rischio.
- Rischio di controparte: l'utilizzo di derivati anche OTC (ossia non negoziati su mercati regolamentati ma direttamente con le controparti) potrebbe causare perdite significative qualora la controparte risultasse insolvente e non fosse in grado di adempiere ai suoi obblighi.
- Rischio di credito: il rischio che l'emittente di un titolo detenuto dal Fondo possa non adempiere ai propri obblighi nei confronti del Fondo.
- Rischio di liquidità: il rischio che in determinate circostanze possa risultare impossibile acquistare o vendere titoli con una facilità e velocità tali da riuscire a evitare o ridurre una perdita.
- Rischio di regolamento: il rischio che il pagamento o la consegna di titoli detenuti dal Fondo possano subire ritardi o non essere del tutto effettuati.
- Rischio di custodia: il rischio che un depositario o sub-depositario che detenga attività del Fondo non adempia alle proprie responsabilità.
- Rischio operativo: diversi rischi, tra cui malfunzionamenti dei sistemi, errori, frodi o altre azioni criminali, causati da quanti forniscono servizi al Fondo.
- Rischio degli strumenti finanziari derivati: comprende svariati rischi tra cui volatilità dei prezzi, esposizione al rischio di controparte ed eventuali variazioni regolamentari.

Si rinvia al KIID per informazioni ulteriori.

Le Quote possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione – indicato nel paragrafo successivo- attraverso gli Intermediari Autorizzati.

Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di gestione e rendicontazione degli ordini di cui agli artt. 49 e 53 del Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007 (il "Regolamento Intermediari") e successive modificazioni ed integrazioni anche alla luce della Comunicazione Consob DIN/0021231 del 19-3-2014. La conferma dell'ordine è inviata al più tardi il primo giorno lavorativo successivo alla diffusione del listino ufficiale da parte di Borsa Italiana.

3 AVVIO ALLE NEGOZIAZIONI

Con provvedimento n. LOL-003014 del 10 giugno 2016, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione alla quotazione delle Quote del comparto JRC Global FX Absolute Return sul Mercato ETFplus, segmento OICR aperti, demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

4 NEGOZIABILITA' DELLE QUOTE E INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI RIMBORSO

4.1 Modalità di negoziazione

Le Quote potranno essere acquistate o vendute in Italia, esclusivamente sul Mercato ETFplus nel segmento OICR aperti, avvalendosi degli intermediari abilitati. Le Quote dell'OICR acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio dell'OICR. Le stesse possono essere vendute con le medesime modalità previste per l'acquisto (mercato ETFplus).

Ai sensi del Regolamento di Borsa e relative istruzioni, la negoziazione delle Quote sul Mercato ETFplus nel segmento OICR aperti si svolgerà dalle ore 8:00 (ora italiana) alle ore 10:55 (ora italiana). Tra le 10:55 e le 11:00 può operare solo l'Operatore Incaricato indicato nella Sezione 6 che immette proposte di acquisto o di vendita per eseguire l'eventuale differenziale tra i quantitativi in acquisto e in vendita della seduta; durante questa fase gli operatori diversi dall'Operatore Incaricato devono astenersi dall'inserire, modificare o cancellare ordini.

Le proposte in acquisto e in vendita sono abbinate tenendo conto della priorità temporale delle singole proposte fino ad esaurimento delle quantità disponibili.

La negoziazione avviene attraverso l'immissione di proposte senza limite di prezzo. La validazione e la conclusione dei contratti avviene in un momento compreso tra le 11:00 e le 11:00:59.

I contratti sono eseguiti al NAV per Azione riferito al giorno di negoziazione, comunicato dalla Sicav a Borsa Italiana il giorno successivo.

La negoziazione è ammessa nelle giornate di calendario comunicate tramite Avviso di Borsa e pubblicate sul sito dell'emittente.

I contratti eseguiti sul mercato ETFplus sono liquidati in Monte Titoli.

La Società si riserva la possibilità di presentare l'istanza per l'ammissione alla negoziazione delle Quote su altri mercati.

4.2 Obblighi informativi

La Società di Gestione, o un suo delegato, comunica a Borsa Italiana S.p.A., entro le ore 17:00 (ora italiana) del giorno di Borsa aperta successiva al giorno di negoziazione (escludendo i giorni in cui non è calcolato il NAV), le seguenti informazioni, riferite al giorno di borsa precedente:

- Il NAV (in Euro) del Fondo
- Il numero di quote in circolazione (della classe “A” Listed)

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

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante “tecniche di comunicazione a distanza” (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli intermediari autorizzati. In tale 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 "online" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o di codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richiesta di acquisto via Internet, in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei relativi siti operativi.

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 degli Intermediari.

6 OPERATORE A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'

Ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana è previsto per il mercato ETFplus segmento OICR aperti la presenza di un operatore incaricato che esegue il differenziale tra gli ordini di acquisti e vendita della seduta di Borsa.

In casi eccezionali, qualora l'operatore incaricato non soddisfi il quantitativo differenziale, le proposte ineseguite sono cancellate.

L'operatore incaricato comunica a Borsa italiana l'eventuale impossibilità ad adempiere all'impegno di cui sopra.

Banca Finnat Euramerica SpA, con sede in Palazzo Altieri Piazza del Gesù, 49, 00186 Roma, è stata incaricata di agire in qualità di Operatore Incaricato relativamente alla negoziazione, nel Mercato ETFplus, segmento OICR aperti, gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle Quote del fondo JRC Global FX Absolute Return.

7 DIVIDENDI

Non è prevista la distribuzione dei proventi dell'attività di gestione, poichè il comparto è ad accumulazione.

Fermo restando quanto sopra, l'entità di eventuali proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla Società di Gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B INFORMAZIONI ECONOMICHE

8 ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE 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 da parte degli Intermediari Abilitati, che possono essere diverse a seconda dell'intermediario selezionato.

8.2 Commissioni di gestione

Le commissioni di gestione indicate nel Prospetto del fondo sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Quote.

8.3 Regime fiscale in vigore dal 1 luglio 2014

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26 per cento. La ritenuta si applica sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella white list e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media

dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella white list) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, il Fondo fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20 per cento (in luogo di quella del 26 per cento). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5 per cento della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri. Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di azioni da un comparto ad altro comparto del medesimo Fondo. La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a diverso intestatario, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia. Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione al Fondo si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 per cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile, ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione. A tali fini il Fondo fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.

C INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9 Valorizzazione dell'investimento

Il Valore Patrimoniale Netto per Quota per ciascun Giorno di Valorizzazione sarà reso disponibile sul sito internet della Società di Gestione (www.egifunds.com) e sul sito internet di Borsa Italiana (www.borsaitaliana.it) e sarà pubblicato su Il Sole 24 Ore.

10. Informativa agli investitori

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili sul sito internet di EGI (www.egifunds.com) e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a) e b), anche sul sito internet di Borsa Italiana:

- a) il KIID e il prospetto/prospetto di ammissione alle negoziazioni;
- b) il documento per la quotazione;
- c) gli ultimi documenti contabili redatti.

Tali documenti sono disponibili anche presso i soggetti che curano l'offerta in Italia.

Gli stessi documenti possono essere ottenuti gratuitamente dagli investitori residenti in Italia che ne facciano richiesta.

Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Consultare il sito internet di EGI (www.egifunds.com) e di Borsa Italiana (www.borsaitaliana.it) per ulteriori informazioni.

La Sicav pubblicherà sul proprio sito e sul quotidiano Il Sole 24 Ore, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del prospetto e dei KIID pubblicati, con la data di riferimento.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Ammissione alle negoziazioni di Quote del seguente comparto PLURIMA FUNDS, unit trust irlandese multicomparto di tipo aperto, autorizzato dalla Banca Centrale ai sensi dei Regolamenti attuativi delle direttive comunitarie sugli Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari del 2011 (S.I. n. 352 del 2011) e autorizzato a operare ai sensi della Direttiva 2009/65/CE (cd. UCITS IV),

PLURIMA GAMMA ABSOLUTE FUND Quote di Classe “A” Listed (ISIN: IE00BYX44Q00)

Data di deposito in Consob della Copertina: 23/06/2016

Data di validità della Copertina: 27/06/2016

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.

Data di deposito in Consob del Documento per la quotazione: 23/06/2016

Data di validità del Documento per la quotazione: 27/06/2016

A INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1) Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

PLURIMA FUNDS, organismo di investimento collettivo del risparmio aperto, di diritto irlandese, costituito in forma di unit trust, multiclasse e multicompartimentale, gestito da European and Global Investments Limited (Società di gestione), con sede legale a Dublino, 17 Upper Pembroke Street.

Il Gestore Delegato nominato per il comparto Plurima Gamma Absolute è Gamma Capital Markets Limited, incorporata a Malta l'8 novembre 2010 (Company Registration Number C51103). La sede legale di Gamma Capital Markets si trova a 259, St. Paul Street, Valletta VLT 1213, Malta. Gamma Capital Markets Limited è autorizzata dalla MFSA a fornire servizi discrezionali di gestione degli investimenti a fondi OICVM e altri organismi di investimento collettivo (autorizzazione numero IS/51103) ed è abilitata come Società di Gestione maltese ai sensi delle Direttive dell'Investment Services Act (commercializzazione di OICVM) del 2011 (S.L. 370.18).

Le Quote di classe "A" Listed oggetto del presente Documento per la quotazione hanno le caratteristiche per essere scambiate nei mercati regolamentati. Le Quote sono dematerializzate ed immesse nel sistema di gestione accentrata denominato Euroclear.

2) Plurima Gamma Absolute

L'obiettivo del comparto Plurima Gamma Absolute è la crescita del valore delle proprie quote nel medio/lungo termine. Per raggiungere tale obiettivo il Gestore Delegato si serve di tre modelli di trading.

Il primo è un modello infragiornaliero, il secondo è un modello a breve termine che in genere investe su periodi compresi tra i 2 e i 7 giorni, e il terzo è un modello di medio termine che investe in genere su periodi compresi tra i 6 e i 15 giorni. Talvolta i modelli potranno dare luogo a investimenti su periodi più lunghi. Il Fondo investe prevalentemente in strumenti finanziari derivati quali futures su indici di mercati azionari (come lo S&P 500) e in singole azioni a media ed elevata capitalizzazione, futures su mercati obbligazionari (come sul T-Bond) e futures e forward su valute.

Il Fondo può anche investire direttamente in singole azioni e può essere esposto alle materie prime tramite investimenti in exchange traded commodities (ETC) e commodity exchange traded notes (ETN). I tre differenti modelli di trading investono in diverse combinazioni dei suddetti strumenti e titoli. Il Fondo detiene anche attività liquide quali depositi bancari, obbligazioni governative e societarie. Gli strumenti obbligazionari potranno avere rating pari o inferiore a investment grade e avranno una scadenza residua massima di dieci anni.

Il Fondo può investire fino al 40% delle proprie attività nette in strumenti obbligazionari con rating

inferiore a investment grade. Fino al 100% delle attività del Fondo può essere investito in valute diverse dall'Euro.

Il Gestore Delegato può decidere di coprire dette esposizioni in toto o in parte. Non più del 10% delle attività del Fondo è investito in altri fondi (anche collegati) con un obiettivo di investimento analogo a quello del Fondo.

La Società di Gestione consiglia di mantenere un investimento all'interno del Fondo per un minimo di 3 anni.

Il Fondo può sottoscrivere accordi di prestito titoli ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio, nel rispetto delle condizioni e dei limiti stabiliti dalla Banca Centrale. I proventi generati dall'attività saranno riconosciuti al Fondo.

L'uso di strumenti finanziari derivati da parte del Comparto è soggetto alle condizioni e ai limiti indicati nel Prospetto. L'effetto leva sarà generato dal Comparto attraverso la leva insita negli strumenti derivati; in condizioni normali di mercato tale leva non eccederà il 200% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto e in circostanze eccezionali essa potrà raggiungere il 300% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto. La leva sarà calcolata sulla base della somma dei nozionali ai sensi dei requisiti della Banca Centrale.

Per maggiori informazioni gli investitori sono invitati a consultare il prospetto completo dei fondi, disponibile all'indirizzo www.egifunds.com

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 del Fondo (nello specifico il capitolo intitolato FATTORI DI RISCHIO) e il presente Documento per la quotazione nonché a valutare attentamente la sezione riferita ai rischi nel KIID ("Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore").

- **Rischio di investimento:** Il valore dell'investimento può aumentare o diminuire, anche in modo significativo; esiste la possibilità di non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di gestione del fondo possa essere raggiunto.
- **Rischio connesso all'utilizzo della leva:** i rischi derivanti dall'eventuale assunzione di una posizione munita di leva finanziaria sono maggiori rispetto a quelli correlati a una posizione senza leva finanziaria. Quest'ultima amplificherà ogni guadagno così come ogni perdita.
- **Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni:** La Società di Gestione, con l'approvazione della Banca Depositaria, può temporaneamente sospendere il calcolo del

Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto e del Valore Patrimoniale Netto per Quota di ciascun Comparto nonché l'emissione e il riscatto delle Quote di tale Comparto nei confronti dei Sottoscrittori. (Si rimanda per ulteriori dettagli al paragrafo Sospensione temporanea del Calcolo del Valore Patrimoniale Netto e dell'emissione e dei Rimborsi delle Quote all'interno del capitolo AMMINISTRAZIONE DEL FONDO). L'insieme delle Quote del Comparto non potrà essere riacquistato dalla Società di gestione.

- Rischio di liquidazione anticipata: il Fondo potrebbe essere soggetto a liquidazione anticipata. Al verificarsi di tale ipotesi, 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. (Si rimanda per ulteriori dettagli al paragrafo Estinzione del prospetto all'interno del capitolo INFORMAZIONI GENERALI).
- Rischio di cambio: il comparto prevede investimenti in titoli denominati in valute diverse dall'Euro; le variazioni dei tassi di cambio tra l'Euro e le altre valute influiranno sul valore delle quote di tali Comparti. Il comparto utilizza delle strategie finalizzate alla copertura (o protezione) del rischio del tasso di cambio; tuttavia tali operazioni di copertura potrebbero non azzerare totalmente quel rischio.
- Rischio di controparte: l'utilizzo di derivati anche OTC (ossia non negoziati su mercati regolamentati ma direttamente con le controparti) potrebbe causare perdite significative qualora la controparte risultasse insolvente e non fosse in grado di adempiere ai suoi obblighi.
- Rischio di credito: il rischio che l'emittente di un titolo detenuto dal Fondo possa non adempiere ai propri obblighi nei confronti del Fondo.
- Rischio di liquidità: il rischio che in determinate circostanze possa risultare impossibile acquistare o vendere titoli con una facilità e velocità tali da riuscire a evitare o ridurre una perdita.
- Rischio di regolamento: il rischio che il pagamento o la consegna di titoli detenuti dal Fondo possano subire ritardi o non essere del tutto effettuati.
- Rischio di custodia: il rischio che un depositario o sub-depositario che detenga attività del Fondo non adempia alle proprie responsabilità.
- Rischio operativo: diversi rischi, tra cui malfunzionamenti dei sistemi, errori, frodi o altre azioni criminali, causati da quanti forniscono servizi al Fondo.
- Rischio degli strumenti finanziari derivati: comprende svariati rischi tra cui volatilità dei prezzi, esposizione al rischio di controparte ed eventuali variazioni regolamentari.

Si rinvia al KIID per informazioni ulteriori.

Le Quote possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione – indicato nel paragrafo successivo- attraverso gli Intermediari Autorizzati.

Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di gestione e rendicontazione degli ordini di cui agli artt. 49 e 53 del Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007 (il "Regolamento Intermediari") e successive modificazioni ed integrazioni anche alla luce della Comunicazione Consob DIN/0021231 del 19-3-2014. La conferma dell'ordine è inviata al più tardi il primo giorno lavorativo successivo alla diffusione del listino ufficiale da parte di Borsa Italiana.

3 AVVIO ALLE NEGOZIAZIONI

Con provvedimento n. LOL-003014 del 10 giugno 2016, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione alla quotazione delle Quote del comparto Plurima Gamma Absolute sul Mercato ETFplus, segmento OICR aperti, demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

4 NEGOZIABILITA' DELLE QUOTE E INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI RIMBORSO

4.1 Modalità di negoziazione

Le Quote potranno essere acquistate o vendute in Italia, esclusivamente sul Mercato ETFplus nel segmento OICR aperti, avvalendosi degli intermediari abilitati. Le Quote dell'OICR acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio dell'OICR. Le stesse possono essere vendute con le medesime modalità previste per l'acquisto (mercato ETFplus).

Ai sensi del Regolamento di Borsa e relative istruzioni, la negoziazione delle Quote sul Mercato ETFplus nel segmento OICR aperti si svolgerà dalle ore 8:00 (ora italiana) alle ore 10:55 (ora italiana). Tra le 10:55 e le 11:00 può operare solo l'Operatore Incaricato indicato nella Sezione 6 che immette proposte di acquisto o di vendita per eseguire l'eventuale differenziale tra i quantitativi in acquisto e in vendita della seduta; durante questa fase gli operatori diversi dall'Operatore Incaricato devono astenersi dall'inserire, modificare o cancellare ordini.

Le proposte in acquisto e in vendita sono abbinate tenendo conto della priorità temporale delle singole proposte fino ad esaurimento delle quantità disponibili.

La negoziazione avviene attraverso l'immissione di proposte senza limite di prezzo. La validazione e la conclusione dei contratti avviene in un momento compreso tra le 11:00 e le 11:00:59.

I contratti sono eseguiti al NAV per Azione riferito al giorno di negoziazione, comunicato dalla Sicav a Borsa Italiana il giorno successivo.

La negoziazione è ammessa nelle giornate di calendario comunicate tramite Avviso di Borsa e pubblicate sul sito dell'emittente.

I contratti eseguiti sul mercato ETFplus sono liquidati in Monte Titoli.

La Società si riserva la possibilità di presentare l'istanza per l'ammissione alla negoziazione delle Quote su altri mercati.

4.2 Obblighi informativi

La Società di Gestione, o un suo delegato, comunica a Borsa Italiana S.p.A., entro le ore 17:00 (ora italiana) del giorno di Borsa aperta successiva al giorno di negoziazione (escludendo i giorni in cui non è calcolato il NAV), le seguenti informazioni, riferite al giorno di borsa precedente:

- Il NAV (in Euro) del Fondo
- Il numero di quote in circolazione (della classe "A" Listed)

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

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante "tecniche di comunicazione a distanza" (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli intermediari autorizzati. In tale 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 "online" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o di codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richiesta di acquisto via Internet, in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei relativi siti operativi.

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 degli Intermediari.

6 OPERATORE A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'

Ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana è previsto per il mercato ETFplus segmento OICR aperti la presenza di un operatore incaricato che esegue il differenziale tra gli ordini di acquisti e vendita della seduta di Borsa.

In casi eccezionali, qualora l'operatore incaricato non soddisfi il quantitativo differenziale, le proposte ineseguite sono cancellate.

L'operatore incaricato comunica a Borsa italiana l'eventuale impossibilità ad adempiere all'impegno di

cui sopra.

Banca Finnat Euramerica SpA, con sede in Palazzo Altieri Piazza del Gesù, 49, 00186 Roma, è stata incaricata di agire in qualità di Operatore Incaricato relativamente alla negoziazione, nel Mercato ETFplus, segmento OICR aperti, gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle Quote del fondo Plurima Gamma Absolute.

7 DIVIDENDI

Non è prevista la distribuzione dei proventi dell'attività di gestione, poichè il comparto è ad accumulazione.

Fermo restando quanto sopra, l'entità di eventuali proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla Società di Gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B INFORMAZIONI ECONOMICHE

8 ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE 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 da parte degli Intermediari Abilitati, che possono essere diverse a seconda dell'intermediario selezionato.

8.2 Commissioni di gestione

Le commissioni di gestione indicate nel Prospetto del fondo sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Quote.

8.3 Regime fiscale in vigore dal 1 luglio 2014

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26 per cento. La ritenuta si applica sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed

equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella white list e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella white list) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, il Fondo fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20 per cento (in luogo di quella del 26 per cento). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5 per cento della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri. Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di azioni da un comparto ad altro comparto del medesimo Fondo. La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a diverso intestatario, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia. Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione al Fondo si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile, ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi

assimilati, detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione. A tali fini il Fondo fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.

C INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9 Valorizzazione dell'investimento

Il Valore Patrimoniale Netto per Quota per ciascun Giorno di Valorizzazione sarà reso disponibile sul sito internet della Società di Gestione (www.egifunds.com) e sul sito internet di Borsa Italiana (www.borsaitaliana.it) e sarà pubblicato su Il Sole 24 Ore.

10. Informativa agli investitori

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili sul sito internet di EGI (www.egifunds.com) e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a) e b), anche sul sito internet di Borsa Italiana:

- a) il KIID e il prospetto/prospetto di ammissione alle negoziazioni;
- b) il documento per la quotazione;
- c) gli ultimi documenti contabili redatti.

Tali documenti sono disponibili anche presso i soggetti che curano l'offerta in Italia.

Gli stessi documenti possono essere ottenuti gratuitamente dagli investitori residenti in Italia che ne facciano richiesta.

Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Consultare il sito internet di EGI (www.egifunds.com) e di Borsa Italiana (www.borsaitaliana.it) per ulteriori informazioni.

La Sicav pubblicherà sul proprio sito e sul quotidiano Il Sole 24 Ore, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del prospetto e dei KIID pubblicati, con la data di riferimento.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Ammissione alle negoziazioni di Quote del seguente comparto PLURIMA FUNDS, unit trust irlandese multicomparto di tipo aperto, autorizzato dalla Banca Centrale ai sensi dei Regolamenti attuativi delle direttive comunitarie sugli Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari del 2011 (S.I. n. 352 del 2011) e autorizzato a operare ai sensi della Direttiva 2009/65/CE (cd. UCITS IV),

PLURIMA WAVE GLOBAL STAR RETURN FUND Quote di Classe “A” Listed (ISIN: IE00BZ2ZR401)

Data di deposito in Consob della Copertina: 23/06/2016

Data di validità della Copertina: 27/06/2016

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.

Data di deposito in Consob del Documento per la quotazione: 23/06/2016

Data di validità del Documento per la quotazione: 27/06/2016

A INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1) Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

PLURIMA FUNDS, organismo di investimento collettivo del risparmio aperto, di diritto irlandese, costituito in forma di unit trust, multiclasse e multicompartimentale, gestito da European and Global Investments Limited (Società di gestione), con sede legale a Dublino, 17 Upper Pembroke Street.

Il Gestore Delegato nominato per il comparto Plurima Wave Global Star Return è Wave Securities LLP, autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority (615672) e ha sede in 11 Haymarket, London SW1Y 4BP Regno Unito.

Le Quote di classe "A" Listed oggetto del presente Documento per la quotazione hanno le caratteristiche per essere scambiate nei mercati regolamentati. Le Quote sono dematerializzate ed immesse nel sistema di gestione accentrata denominato Euroclear.

2) Plurima Wave Global Star Return

L'obiettivo del Fondo è raggiungere rendimenti assoluti positivi

- i. che non siano legati ai rendimenti di azioni e obbligazioni
- ii. che abbiano fluttuazioni inferiori rispetto ai rendimenti che potrebbero essere raggiunti tramite un portafoglio di azioni o obbligazioni

Per raggiungere tale obiettivo, il Fondo investe direttamente o tramite strumenti finanziari derivati in titoli di debito e legati al debito come titoli a breve termine, obbligazioni, titoli a tasso variabile e certificati di deposito, che saranno generalmente quotati o negoziati su una o più borse valori.

Il Fondo può investire fino al 50% delle proprie attività nette in titoli obbligazionari con rating inferiore a investment grade. Il Fondo può anche investire direttamente o tramite strumenti finanziari derivati fino al 25% delle proprie attività nette in azioni e titoli legati alle azioni, come obbligazioni convertibili, azioni privilegiate convertibili, warrant e note strutturate legate alle azioni.

Il Fondo non avrà alcuna limitazione geografica, valutaria o settoriale riguardo agli investimenti azionari e legati alle azioni.

Il Fondo può investire fino al 100% delle proprie attività nette in attività liquide quali strumenti del mercato monetario e in strumenti obbligazionari a breve termine.

Il Fondo potrà investire fino al 10% delle proprie attività nette in organismi di investimento collettivo (anche collegati).

Il Fondo non investirà più del 10% delle proprie attività nette in valute diverse dalla valuta di base.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati quali futures, opzioni, forward su valute e contratti per differenza che possono essere quotati o negoziati su una o più borse valori oppure essere negoziati direttamente con le istituzioni finanziarie.

La Società di Gestione consiglia di mantenere un investimento all'interno del Fondo per un minimo di 1 anno.

Il Fondo può sottoscrivere accordi di prestito titoli ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio, nel rispetto delle condizioni e dei limiti stabiliti dalla Banca Centrale. I proventi generati dall'attività saranno riconosciuti al Fondo.

L'uso di strumenti finanziari derivati da parte del Comparto è soggetto alle condizioni e ai limiti indicati nel Prospetto. L'effetto leva sarà generato dal Comparto attraverso la leva insita negli strumenti derivati; in condizioni normali di mercato tale leva non eccederà il 150% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto e in circostanze eccezionali essa potrà raggiungere il 200% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto. La leva sarà calcolata sulla base della somma dei nozionali ai sensi dei requisiti della Banca Centrale.

Per maggiori informazioni gli investitori sono invitati a consultare il prospetto completo dei fondi, disponibile all'indirizzo www.egifunds.com

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 del Fondo (nello specifico il capitolo intitolato FATTORI DI RISCHIO) e il presente Documento per la quotazione nonché a valutare attentamente la sezione riferita ai rischi nel KIID (“Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore”).

- **Rischio di investimento:** Il valore dell'investimento può aumentare o diminuire, anche in modo significativo; esiste la possibilità di non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di gestione del fondo possa essere raggiunto.
- **Rischio connesso all'utilizzo della leva:** i rischi derivanti dall'eventuale assunzione di una posizione munita di leva finanziaria sono maggiori rispetto a quelli correlati a una posizione senza leva finanziaria. Quest'ultima amplificherà ogni guadagno così come ogni perdita.
- **Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni:** La Società di Gestione, con l'approvazione della Banca Depositaria, può temporaneamente sospendere il calcolo del Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto e del Valore Patrimoniale Netto per Quota di

ciascun Comparto nonché l'emissione e il riscatto delle Quote di tale Comparto nei confronti dei Sottoscrittori. (Si rimanda per ulteriori dettagli al paragrafo Sospensione temporanea del Calcolo del Valore Patrimoniale Netto e dell'emissione e dei Rimborsi delle Quote all'interno del capitolo AMMINISTRAZIONE DEL FONDO). L'insieme delle Quote del Comparto non potrà essere riacquistato dalla Società di gestione.

- **Rischio di liquidazione anticipata:** il Fondo potrebbe essere soggetto a liquidazione anticipata. Al verificarsi di tale ipotesi, 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. (Si rimanda per ulteriori dettagli al paragrafo Estizione del prospetto all'interno del capitolo INFORMAZIONI GENERALI).
- **Rischio di cambio:** il comparto prevede investimenti in titoli denominati in valute diverse dall'Euro; le variazioni dei tassi di cambio tra l'Euro e le altre valute influiranno sul valore delle quote di tali Comparti. Il comparto utilizza delle strategie finalizzate alla copertura (o protezione) del rischio del tasso di cambio; tuttavia tali operazioni di copertura potrebbero non azzerare totalmente quel rischio.
- **Rischio di controparte:** l'utilizzo di derivati anche OTC (ossia non negoziati su mercati regolamentati ma direttamente con le controparti) potrebbe causare perdite significative qualora la controparte risultasse insolvente e non fosse in grado di adempiere ai suoi obblighi.
- **Rischio di credito:** il rischio che l'emittente di un titolo detenuto dal Fondo possa non adempiere ai propri obblighi nei confronti del Fondo.
- **Rischio di liquidità:** il rischio che in determinate circostanze possa risultare impossibile acquistare o vendere titoli con una facilità e velocità tali da riuscire a evitare o ridurre una perdita.
- **Rischio di regolamento:** il rischio che il pagamento o la consegna di titoli detenuti dal Fondo possano subire ritardi o non essere del tutto effettuati.
- **Rischio di custodia:** il rischio che un depositario o sub-depositario che detenga attività del Fondo non adempia alle proprie responsabilità.
- **Rischio operativo:** diversi rischi, tra cui malfunzionamenti dei sistemi, errori, frodi o altre azioni criminali, causati da quanti forniscono servizi al Fondo.
- **Rischio degli strumenti finanziari derivati:** comprende svariati rischi tra cui volatilità dei prezzi, esposizione al rischio di controparte ed eventuali variazioni regolamentari.

Si rinvia al KIID per informazioni ulteriori.

Le Quote possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione – indicato nel paragrafo successivo- attraverso gli Intermediari Autorizzati.

Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di gestione e rendicontazione degli ordini di cui agli artt. 49

e 53 del Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007 (il "Regolamento Intermediari") e successive modificazioni ed integrazioni anche alla luce della Comunicazione Consob DIN/0021231 del 19-3-2014. La conferma dell'ordine è inviata al più tardi il primo giorno lavorativo successivo alla diffusione del listino ufficiale da parte di Borsa Italiana.

3 AVVIO ALLE NEGOZIAZIONI

Con provvedimento n. LOL-003014 del 10 giugno 2016, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione alla quotazione delle Quote del comparto Plurima Wave Global Star Return sul Mercato ETFplus, segmento OICR aperti, demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

4 NEGOZIABILITA' DELLE QUOTE E INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI RIMBORSO

4.1 Modalità di negoziazione

Le Quote potranno essere acquistate o vendute in Italia, esclusivamente sul Mercato ETFplus nel segmento OICR aperti, avvalendosi degli intermediari abilitati. Le Quote dell'OICR acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio dell'OICR. Le stesse possono essere vendute con le medesime modalità previste per l'acquisto (mercato ETFplus).

Ai sensi del Regolamento di Borsa e relative istruzioni, la negoziazione delle Quote sul Mercato ETFplus nel segmento OICR aperti si svolgerà dalle ore 8:00 (ora italiana) alle ore 10:55 (ora italiana). Tra le 10:55 e le 11:00 può operare solo l'Operatore Incaricato indicato nella Sezione 6 che immette proposte di acquisto o di vendita per eseguire l'eventuale differenziale tra i quantitativi in acquisto e in vendita della seduta; durante questa fase gli operatori diversi dall'Operatore Incaricato devono astenersi dall'inserire, modificare o cancellare ordini.

Le proposte in acquisto e in vendita sono abbinate tenendo conto della priorità temporale delle singole proposte fino ad esaurimento delle quantità disponibili.

La negoziazione avviene attraverso l'immissione di proposte senza limite di prezzo. La validazione e la conclusione dei contratti avviene in un momento compreso tra le 11:00 e le 11:00:59.

I contratti sono eseguiti al NAV per Azione riferito al giorno di negoziazione, comunicato dalla Sicav a Borsa Italiana il giorno successivo.

La negoziazione è ammessa nelle giornate di calendario comunicate tramite Avviso di Borsa e pubblicate sul sito dell'emittente.

I contratti eseguiti sul mercato ETFplus sono liquidati in Monte Titoli.

La Società si riserva la possibilità di presentare l'istanza per l'ammissione alla negoziazione delle Quote su altri mercati.

4.2 Obblighi informativi

La Società di Gestione, o un suo delegato, comunica a Borsa Italiana S.p.A., entro le ore 17:00 (ora italiana) del giorno di Borsa aperta successiva al giorno di negoziazione (escludendo i giorni in cui non è calcolato il NAV), le seguenti informazioni, riferite al giorno di borsa precedente:

- Il NAV (in Euro) del Fondo
- Il numero di quote in circolazione (della classe "A" Listed)

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

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante "tecniche di comunicazione a distanza" (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli intermediari autorizzati. In tale 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 "online" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o di codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richiesta di acquisto via Internet, in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei relativi siti operativi.

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 degli Intermediari.

6 OPERATORE A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'

Ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana è previsto per il mercato ETFplus segmento OICR aperti la presenza di un operatore incaricato che esegue il differenziale tra gli ordini di acquisti e vendita della seduta di Borsa.

In casi eccezionali, qualora l'operatore incaricato non soddisfi il quantitativo differenziale, le proposte inesequite sono cancellate.

L'operatore incaricato comunica a Borsa italiana l'eventuale impossibilità ad adempiere all'impegno di cui sopra.

Banca Finnat Euramerica SpA, con sede in Palazzo Altieri Piazza del Gesù, 49, 00186 Roma, è stata incaricata di agire in qualità di Operatore Incaricato relativamente alla negoziazione, nel Mercato ETFplus, segmento OICR aperti, gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle Quote del fondo Plurima Wave Global Star Return.

7 DIVIDENDI

Non è prevista la distribuzione dei proventi dell'attività di gestione, poichè il comparto è ad accumulazione.

Fermo restando quanto sopra, l'entità di eventuali proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla Società di Gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B INFORMAZIONI ECONOMICHE

8 ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE 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 da parte degli Intermediari Abilitati, che possono essere diverse a seconda dell'intermediario selezionato.

8.2 Commissioni di gestione

Le commissioni di gestione indicate nel Prospetto del fondo sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Quote.

8.3 Regime fiscale in vigore dal 1 luglio 2014

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26 per cento. La ritenuta si applica sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92 per cento della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed

equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella white list e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella white list) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, il Fondo fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20 per cento (in luogo di quella del 26 per cento). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5 per cento della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri. Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di azioni da un comparto ad altro comparto del medesimo Fondo. La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a diverso intestatario, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia. Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione al Fondo si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile, ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi

assimilati, detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione. A tali fini il Fondo fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.

C INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9 Valorizzazione dell'investimento

Il Valore Patrimoniale Netto per Quota per ciascun Giorno di Valorizzazione sarà reso disponibile sul sito internet della Società di Gestione (www.egifunds.com) e sul sito internet di Borsa Italiana (www.borsaitaliana.it) e sarà pubblicato su Il Sole 24 Ore.

10. Informativa agli investitori

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili sul sito internet di EGI (www.egifunds.com) e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a) e b), anche sul sito internet di Borsa Italiana:

- a) il KIID e il prospetto/prospetto di ammissione alle negoziazioni;
- b) il documento per la quotazione;
- c) gli ultimi documenti contabili redatti.

Tali documenti sono disponibili anche presso i soggetti che curano l'offerta in Italia.

Gli stessi documenti possono essere ottenuti gratuitamente dagli investitori residenti in Italia che ne facciano richiesta.

Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Consultare il sito internet di EGI (www.egifunds.com) e di Borsa Italiana (www.borsaitaliana.it) per ulteriori informazioni.

La Sicav pubblicherà sul proprio sito e sul quotidiano Il Sole 24 Ore, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del prospetto e dei KIID pubblicati, con la data di riferimento.