



Borsa Italiana

**AVVISO
n.9687**

11 Maggio 2017

ETFplus - OICR Aperti

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto : ATLANTE FUNDS
dell'Avviso

Oggetto : 'ETFplus - OICR Aperti' - Inizio
negoziazioni 'ATLANTE FUNDS'

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Denominazione a listino ufficiale	ISIN
ATLANTE TARGET ITALY HEDGED - CLASS X	IE00BDHF6114
Tipo strumento:	OICR Aperto
Oggetto:	INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA
Data inizio negoziazione:	12/05/2017
Mercato di quotazione:	Borsa - Comparto ETFplus
Segmento di quotazione:	Segmento OICR APERTI
Operatore incaricato:	INTERMONTE SIM S.P.A. - IT3357

SOCIETA' EMITTENTE

Denominazione: **ATLANTE FUNDS**

Calendario di negoziazione e liquidazione: **si veda Avviso specifico**

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 12/05/2017, lo strumento indicato nella scheda riepilogativa verrà inserito 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
- Documento 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)
ATLANTE TARGET ITALY HEDGED - CLASS X	IE00BDHF6114	ATLTIH	811598	EUR	1400	1	EUR	0	100	10/05/17	CAPITALIZZATI



COPERTINA

Ammissione alle negoziazioni delle Azioni dei seguenti Comparti della società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese Atlante Funds PLC costituita in conformità alla Direttiva 2009/65/CE e gestita da Albemarle Asset Management Ltd.

ATLANTE TARGET ITALY FUND HEDGED

CLASSE X (EUR)

ISIN: IE00BDHF6114

Data di deposito in Consob della Copertina: 11/05/2017

Data di validità della Copertina: 12/05/2017

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 Società e del Supplemento di ciascun Comparto.



DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Data di deposito in Consob del presente Documento per la Quotazione: 11/05/2017

Data di validità del presente Documento per la Quotazione: 12/05/2017

(A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'OICR

Atlante Funds PLC è una Società di Investimento a Capitale Variabile multi-comparto, costituita nella forma di Public Limited Company in base al diritto irlandese il 5 Marzo 2007, n. di registrazione 435796, conformemente alle disposizioni del Companies Acts, 1963 to 2009 e alla Direttiva 2009/65/CE ("Direttiva UCITS").

L'oggetto sociale esclusivo di Atlante Funds PLC (di seguito la "Società") è l'investimento collettivo del capitale raccolto presso una pluralità di investitori in valori mobiliari e negli altri strumenti finanziari previsti dalla Direttiva UCITS secondo il principio della diversificazione del rischio. Atlante Funds PLC è una società autorizzata a svolgere l'attività di gestione collettiva dalla Banca Centrale della Repubblica Irlandese. La Società è gestita da Albemarle Asset Management Ltd, con sede legale in 7 Old Park Lane, 2nd Floor, London (UK) W1K 1QR, società di gestione autorizzata nel Regno Unito e sottoposta a vigilanza da parte della Financial Conduct Authority (FCA) ("Società di Gestione").

La Società è organizzata come fondo ad ombrello: lo statuto della Società prevede, infatti, che essa possa offrire al pubblico differenti classi di azioni ciascuna delle quali è rappresentativa della partecipazione in un specifico comparto della Società, e cioè in un portafoglio di investimenti autonomo e distinto rispetto agli altri.

Di seguito si rappresenta l'obiettivo e la strategia di investimento specifico del comparto per cui si chiede l'ammissione alla negoziazione.

ATLANTE TARGET ITALY FUND HEDGED - CLASSE X (EUR) – ISIN: IE00BDHF6114

L'obiettivo di investimento di Atlante Target Italy Fund Hedged ("Comparto") è l'apprezzamento del capitale a lungo termine adottando una strategia di investimento pienamente coperta (fully hedged).



Il Comparto cerca di conseguire il proprio obiettivo investendo almeno l'80% del proprio valore patrimoniale netto ("NAV") in azioni ordinarie del mercato italiano e la percentuale restante in obbligazioni denominate in euro. Nel limite del 10% del NAV, tale esposizione potrebbe essere conseguita anche investimento in altri OICVM che si propongano di investire in strumenti azionari di emittenti italiani quotati. Tale investimenti in parti di OICVM potrà avvenire anche nei confronti di OICVM gestiti dalla Società di Gestione (c.d. OICR collegati). Qualora il Comparto investa in azioni o quote di OICR collegati, non saranno addebitate commissioni di sottoscrizione o rimborso per investimenti effettuati dal Comparto.

Il Comparto avrà pertanto un'esposizione principale sul mercato azionario italiano.

Il Comparto investirà la componente obbligazionaria del portafoglio in titoli emessi principalmente da istituti di credito europei e denominate in una valuta europea.

L'investimento in obbligazioni può includere titoli governativi o corporate investment-grade o di qualità inferiore a investment-grade, aventi tasso fisso o variabile. L'investimento in obbligazioni di qualità inferiore a investment-grade non supererà comunque il 30% della componente obbligazionaria del NAV del Comparto.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati quali futures, contratti a termine, contratti di cambio (inclusi contratti a pronti e a termine) e opzioni ai fini di copertura o di investimento. In particolare il Comparto si propone di coprire le esposizioni derivanti dalle fluttuazioni di mercato relative agli investimenti in titoli azionari, utilizzando contratti Mini FTSE MIB futures aventi un valore nomimale pari a quello di portafoglio relativo alla posizione lunga. In tale prospettiva l'operatività in strumenti finanziari derivati collegati all'indice FTSE MIB avrà finalità di copertura.

Entro le condizioni ed i limiti delineati dall'attuale normativa di riferimento, il Comparto si riserva altresì la facoltà di ricorrere allo strumento del prestito titoli per una efficiente gestione di portafoglio. I proventi eventualmente derivanti da tale operatività verranno riconosciuti al Comparto.

Il presente documento di quotazione è relativo alle sole azioni di classe "X" del Comparto che saranno destinate esclusivamente alla negoziazione sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Le caratteristiche delle Azioni di classe X ne consentono la quotazione e la negoziazione presso i mercati regolamentati (cd. mercato secondario). A tal fine, le Azioni sono dematerializzate ed immesse nel sistema di gestione accentratata denominato Crest.

La classe di azioni X del Comparto è denominata in Euro, è offerta al pubblico indistinto e prevede un lotto minimo di negoziazione pari a 1 azione.

Il Comparto reinvestirà ogni provento conseguito dagli investimenti effettuati.



Il Comparto potrebbe essere “leveraged” come risultato dell’uso di strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati con finalità di copertura e di investimento. L’impegno netto derivante dall’utilizzo di tali strumenti, non determinerà comunque un’ esposizione complessiva superiore al 100% del NAV del Comparto. L’ esposizione complessiva del Comparto, è determinata, in coerenza con quanto previsto nelle linee guida ESMA (già CESR) 10/788, adottando il c.d. "Commitment Approach" (metodo degli impegni). Tale metodo consiste nell’ individuare una posizione equivalente nell’ attività sottostante secondo una opportuna logica che dipende dalla forma contrattuale dello strumento derivato.

L’ investimento nel Comparto è adatto per gli azionisti che intendono mantenere l’ investimento in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.

Il Codice ISIN delle azioni X del Comparto è: IE00BDHF6114

2. RISCHI

Nei seguenti paragrafi sono individuati, in via generale e non esaustiva, alcuni rischi connessi all’ investimento nel Comparto.

Prima di procedere all’ investimento in un Comparto si invitano i potenziali investitori a leggere il Prospetto (il “Prospetto”) della Società, il Supplemento e il KIID del Comparto, valutando attentamente il paragrafo “Investment Risk” del Prospetto di cui si evidenziano taluni punti qui di seguito.

2.1 Rischio di investimento

L’ investimento nel Comparto della Società è soggetto alle normali fluttuazioni dei mercati e ai rischi inerenti a ogni investimento in strumenti finanziari. Non vi è alcuna garanzia che l’ obiettivo di gestione del Comparto possa essere raggiunto. Il capitale investito non beneficia di alcuna garanzia. L’ investitore è pertanto avvisato della possibilità subire delle perdite di capitale non misurabili. L’ investimento nel Comparto deve essere effettuato unicamente dalle persone che possono sopportare una perdita derivante da detto investimento. Per maggiori informazioni in merito a tali rischi si rimanda alla descrizione contenuta nel KIID del Comparto.

2.2 Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni

L’ Appendice II al Prospetto illustra i criteri e le modalità di calcolo del NAV delle Azioni del Comparto e stabilisce i casi in cui la Società può momentaneamente sospendere il calcolo del

NAV e la sottoscrizione, la conversione e il rimborso delle Azioni. L'insieme delle Azioni di un Comparto potrà inoltre essere riacquistato dalla Società.

2.3 Rischio di liquidazione anticipata

Il Comparto può essere soggetto a liquidazione anticipata in base alle indicazioni in merito contenute nel Prospetto. 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.

2.4 Rischio di cambio

Il Comparto prevede l'investimento in titoli principalmente denominati in Euro, per i titoli denominati in valute diverse, le variazioni dei tassi di cambio tra l'Euro e le altre valute influiranno sul valore delle quote del Comparto. Si evidenzia che i rapporti di cambio con le valute di molti paesi, in particolare di quelli in via di sviluppo, sono altamente volatili e che in generale l'andamento dei tassi di cambio può condizionare il risultato complessivo dell'investimento.

Le azioni del Comparto oggetto di negoziazione sul mercato regolamentato gestito da Borsa Italiana sono denominate e negoziate in Euro.

2.5 Rischio di controparte

Per raggiungere il proprio obiettivo di gestione, il Comparto potrebbe fare ricorso a strumenti finanziari a termine negoziati fuori dai mercati regolamentati con un istituto di credito. I Comparti sono quindi esposti al rischio che questo istituto di credito possa non onorare i suoi impegni relativi a tali strumenti. L'inadempienza della controparte potrà avere un effetto negativo sul valore patrimoniale netto del Comparto. Nei casi di fallimento o insolvenza di una controparte, la Società potrebbe sopportare dei ritardi nella liquidazione degli assets, subire perdite o una diminuzione del valore degli stessi durante la fase in cui si agisce per il recupero delle somme dovute, ivi inclusa la sopportazione di ulteriori spese.

Tuttavia, conformemente alla regolamentazione in vigore, il rischio di controparte risultante dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine sarà limitato in qualsiasi momento al 10% dell'attivo netto di Comparto per controparte.

2.6 Rischio di tasso

Si tratta del rischio di variazione dei prezzi degli strumenti obbligazionari derivante dalle variazioni di tassi di interesse. Nonostante la politica di investimento della Società prevede investimenti in strumenti di breve termine, il valore delle Azioni potrebbe variare in base alla fluttuazione dei tassi.

2.7 Rischio di credito



Si tratta del rischio di calo della qualità di credito di un emittente privato o di inadempienza di quest'ultimo. Il ribasso (in caso di acquisto) o il rialzo (in caso di vendita) del valore dei titoli di credito su cui sono esposti i Comparti può comportare un calo del NAV. Anche se la Società investe in strumenti emessi da soggetti dotati di elevato merito creditizio, non ci sono garanzie che gli strumenti in cui investono i Comparti siano insensibili rispetto alle difficoltà creditizie, che sono pertanto in grado di provocare perdite.

Per maggiori informazioni sui rischi cui risulta essere esposto l'investimento in azioni della Società, si rimanda al Prospetto.

Le azioni X del Comparto della Società sono autorizzate all'offerta in Italia ai sensi dell'art. 93 della Direttiva 2009/65/CE (c.d. Direttiva UCITS).

Le azioni X del Comparto della Società potranno essere acquistate e vendute sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti – gestito da Borsa Italiana SpA per il tramite di intermediari abilitati aderenti al mercato (“Intermediari Autorizzati”).

L'intermediario Autorizzato provvederà ad inviare all'investitore retail la conferma dell'operazione di acquisto/vendita, contenente tutti i dati che consentono un'idonea identificazione della transazione. Tale rendicontazione, resa ai sensi degli artt. 49 e 53 del Regolamento Consob 16190/07, anche alla luce della comunicazione Consob DIN/0021231 del 19 marzo 2014, è trasmessa agli investitori al dettaglio dallo stesso Intermediario Autorizzato al più tardi il primo giorno lavorativo successivo alla diffusione del listino ufficiale da parte di Borsa Italiana S.p.A..

3. AVVIO ALLE NEGOZIAZIONI

Con provvedimento n. LOL-003468 del 5 maggio 2017 Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione alla quotazione delle Azioni X del Comparto sul mercato ETFplus - segmento OICR Aperti, demandando a successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

4. NEGOZIABILITÀ DELLE QUOTE E INFORMAZIONI SULLA MODALITÀ DI RIMBORSO

4.1 *Modalità di negoziazione*

Gli investitori retail potranno acquistare e vendere le Azioni X del Comparto esclusivamente



sull'ETFplus - segmento OICR aperti - attraverso Intermediari Autorizzati. La Società si riserva comunque la facoltà di presentare istanza per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni del Comparto anche presso altre piazze finanziarie.

Le modalità di negoziazione delle azioni del Comparto della Società sono stabilite ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana e delle relative Istruzioni. Ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana e relative Istruzioni, gli ordini di acquisto e vendita potranno essere immessi indicando esclusivamente la quantità (in termini di lotti nel rispetto dei minimi riferiti alle Azioni di ciascun Comparto) tra le 8:00 e le 10:55 orario italiano. Tra le 10:55 e le 11:00 orario italiano può operare solo l'Operatore Incaricato indicato nella Sezione 6 che esegue l'eventuale differenziale tra i quantitativi in acquisto e in vendita della seduta. Tutti gli Intermediari Autorizzati, ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana, si astengono dall'inserire modificare e cancellare gli ordini di acquisto e vendita in questi 5 minuti.

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

Tra 11:00 e le 11:00:59 secondi avviene la validazione e conclusione dei contratti.

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

I contratti sono eseguiti al valore dell'azione o della quota (NAV) del Comparto riferita al giorno di negoziazione e comunicata dalla Società entro il giorno successivo.

La negoziazione delle Azioni del Comparto avviene solo nei giorni per i quali la Società è tenuta al calcolo del valore della quota o azione (NAV) ("Giorno di Valorizzazione").

4.2 *Obblighi informativi*

Oltre alle informazioni di cui ai paragrafi 9 e 10 del presente Documento per la Quotazione, la Società comunica a Borsa Italiana S.p.A.:

- a) il valore della azione (NAV) di classe X relativo al Comparto;
- b) il numero di azioni di classe X in circolazione.

La comunicazione delle informazioni di cui al punto a) e b), avviene nel Giorno di Valorizzazione della Società successivo al giorno di negoziazione entro le ore 17:00.

Il valore della azione (NAV) di classe X relativo al Comparto è altresì pubblicata su Internet all'indirizzo: www.albemarleasset.com.

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che accadono nella propria sfera di attività, non 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 Consob 11971/99.

4.3 *Rimborso nei casi previsti dal Regolamento Emittenti*

Le Azioni acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio della Società, ma possono essere vendute sul mercato ETFplus - segmento OICR aperti con le modalità previste per l'acquisto. Pertanto, in normali condizioni si prevede che gli investitori liquidino/vendano le Azioni della Società da essi detenute attraverso il mercato ETFplus - segmento OICR aperti di Borsa Italiana S.p.A..

4.4 *Altri mercati regolamentati presso cui le Azioni sono negoziate*

Nessuno. La Società si riserva la facoltà di presentare istanza per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni del Comparto anche presso altre piazze finanziarie.

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

L'acquisto e la vendita delle Azioni potrebbe anche avvenire attraverso i siti internet degli Intermediari Autorizzati. In tale ultima circostanza, gli Intermediari Autorizzati 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 Autorizzati 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 Autorizzato 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 ed inoltrati tramite internet, restano fermi gli obblighi di attestazione degli ordini a carico degli Intermediari Autorizzati e previsti dal Regolamento Intermediari.

L'utilizzo delle tecniche di comunicazione a distanza non comporta variazione degli oneri descritti nel paragrafo 8 del presente Documento per la Quotazione.

Le operazioni di vendita possono essere anch'esse trasmesse tramite tecniche di comunicazione a distanza.



6. OPERATORE A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'

Intermonte SIM S.p.A., con sede legale in Corso Vittorio Emanuele II, n. 9, 20121 Milano, numero di iscrizione al registro delle imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA 01234020525, capitale sociale pari a € 45.950.000 i.v., iscritta all'Albo delle Sim tenuto da Consob al n. 246, è stata incaricata, con apposita convenzione, di agire in qualità di "Operatore Incaricato" relativamente alla negoziazione, nel Mercato ETFplus, segmenti OICR aperti gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle Azioni dei Comparti di Atlante Funds PLC.

Ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana è previsto per il mercato ETFplus segmento OICR aperti la presenza di un Operatore Incaricato che immettere proposte di acquisto o di vendita per eseguire il differenziale tra gli ordini di acquisti e vendita della seduta di Borsa Italiana.

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.

7. DIVIDENDI

Le Azioni del Comparto sono ad accumulazione dei proventi. Tuttavia, qualora la Società decidesse di distribuire la totalità o una parte dei proventi della gestione, l'entità di tali proventi, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati a Borsa Italiana S.p.A. ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

(B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

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

8.1 Commissioni di gestione

Le commissioni di gestione, applicate nella misura evidenziata nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto (cfr. Sezione "FEES AND EXPENSES") sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni. Sono poi previste delle commissioni legate al rendimento, evidenziate nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto (cfr Sezione "FEES AND EXPENSES") e determinate in base all'andamento del Comparto.

8.2 Commissioni degli Intermediari Autorizzati

Le richieste di acquisto e vendita delle Azioni X effettuate sul Mercato ETFplus - segmento OICR aperti non sono soggette a nessuna spesa/commissione di sottoscrizione o di rimborso. Agli investitori potranno comunque essere addebitate le commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati che possono variare a seconda dell'Intermediario Autorizzato prescelto per l'operazione.

8.3 *Regime fiscale*

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

- a) A norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 e successive modifiche, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria (c.d. "white list"). La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento, sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni; il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.
- b) Normalmente, la ritenuta è operata dagli intermediari residenti incaricati del pagamento dei proventi distribuiti in costanza in partecipazione agli OICR e sulla differenza quelli compresi nella differenza tra il valore di riscatto, liquidazione o cessione delle azioni o quote e tra il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto. 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) L'Agenzia delle Entrate, con le Risoluzioni n. 139/E del 7 maggio 2002 e 109/E del 15 maggio 2003 ha chiarito il regime fiscale applicabile alle quote di OICR, quotate e dematerializzate. In particolare, è stato stabilito che in caso di OICR esteri la ritenuta di cui all'art. 10-ter, comma 1, della L. 23 marzo 1983 n. 77 debba essere applicata dall'intermediario incaricato della riscossione ovvero della negoziazione o riacquisto delle azioni o delle quote.
- 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 aliquote previste per legge.

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

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il NAV per Azione relativo alla classe X del Comparto viene calcolato giornalmente dalla Società e pubblicato sul sito Internet della Società di Gestione (www.albemarleasset.com), oltre che sul sito di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it).

Per ulteriori informazioni sulla modalità di determinazione del NAV si rimanda all'Appendice II del Prospetto *"Valutatation of Assets and Temporary Suspension of Detemination of Net Asset Value"* e *"Publication of Price"*, nonché al Supplemento di ciascun Comparto.

10. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet www.albemarleasset.com e, ad esclusione del documento di cui alla lettera d), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it):

- a) le versioni in lingua italiana dei KIID delle classi X dei Comparti della Società quotati in Italia;
- b) la versione inglese del Prospetto (comprensivo del supplemento relativo allo specifico Comparto) e dello Statuto della Società;
- c) il presente Documento;
- d) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva.

Gli stessi documenti potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni dal ricevimento della richiesta. Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La Società ai sensi dell'art. 103bis del Regolamento Consob 11971/99 pubblicherà sul quotidiano "Il



Sole 24-Ore" e sul proprio sito internet (www.albemarleasset.com), entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e/o dei KIID delle classi di azioni di tutti i Comparti della Società oggetto di ammissione alla negoziazione, con indicazione della data di riferimento di tale aggiornamento.

Atlante Funds PLC