

AMUNDI ASSET MANAGEMENT

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari emessi dal seguente fondo comune d'investimento di diritto francese costituito e operante in conformità alla Direttiva 2009/65/CE, come attuata dalle Direttive 2010/42/CE e 2010/43/CE

AMUNDI ETF ISTOXX EUROPE MULTI-FACTOR MARKET NEUTRAL UCITS ETF (FR0013284304)

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 11 gennaio 2018

Data di validità della Copertina: 16 gennaio 2018

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 presente Documento per la Quotazione: 11 gennaio 2018

Data di validità del presente Documento per la Quotazione: 16 gennaio 2018

INDICE

(A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI	4
1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'OICR.....	4
1.1 AMUNDI ETF ISTOXX EUROPE MULTI-FACTOR MARKET NEUTRAL UCITS ETF	4
2. RISCHI.....	6
2.1 Rischio di investimento.....	6
2.2 Rischio indice.....	6
2.3 Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Quote	7
2.4 Rischio di liquidazione anticipata	7
2.6 Rischio di controparte	7
2.7 Rischio azionario.....	7
2.8 Rischio perdita di capitale	8
2.9 Rischio di credito.....	8
2.10 Rischio di liquidità	8
3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI.....	8
4. NEGOZIABILITÀ DELLE QUOTE E INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI RIMBORSO	8
4.1 Modalità di negoziazione	8
4.2 Obblighi informativi	9
4.3 Altri mercati in cui sono negoziate le Azioni	9
5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA	10
6. OPERATORI A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITÀ	10
7. VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (INAV).....	10
8. DIVIDENDI	11
(B) INFORMAZIONI ECONOMICHE	11
9. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE	11
9.1 Oneri per acquisto/vendita sul Mercato <i>ETFplus</i>	11
9.2 Commissioni di gestione	11
9.3 Regime fiscale	12
9.3.1 Imposte sui redditi	12
(C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE.....	12
10. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	12
11. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI.....	13

(A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'OICR

Il fondo d'investimento di seguito descritto è un fondo comune di investimento di tipo aperto di diritto francese, qualificato come Organismo di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) armonizzato ai sensi della Direttiva 2009/65/CE, come attuata dalle Direttive 2010/42/CE e 2010/43/CE (il "**Fondo**"). Il Fondo offre le proprie quote (le "**Quote**" o, singolarmente, la "**Quota**") attraverso la quotazione e la negoziazione su mercati regolamentati. Il Fondo è denominato anche *Exchange-Traded Fund* (o, in breve, "**ETF**").

Gli Investitori Qualificati, come definiti ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 1 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 ("**Regolamento Emittenti**") e successive modificazioni ed integrazioni, avranno la possibilità di acquistare le Quote del Fondo in sede di prima emissione direttamente dall'emittente ovvero di riscattare successivamente presso l'emittente le stesse Quote del Fondo. Tutti gli altri investitori che non possono essere inclusi nella categoria Investitori Qualificati vengono definiti Investitori Retail. Tale categoria di investitori potrà acquistare e vendere le Azioni esclusivamente sul mercato secondario (ferma la facoltà di richiedere il rimborso delle Azioni a valere sul patrimonio di ciascun Comparto, attraverso gli Intermediari Abilitati, alle condizioni precisate ai sensi dei paragrafi 4 e 5 del presente Documento di Quotazione).

1.1 AMUNDI ETF ISTOXX EUROPE MULTI-FACTOR MARKET NEUTRAL UCITS ETF

AMUNDI ETF ISTOXX EUROPE MULTI-FACTOR MARKET NEUTRAL UCITS ETF ha come obiettivo di gestione quello di replicare, il più fedelmente possibile la performance dell'indice di strategia ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL ("l'Indice di strategia"), indipendentemente dalla sua evoluzione, sia essa positiva o negativa.

La società di gestione è Amundi Asset Management, con sede legale al 90, boulevard Pasteur – 75015 Parigi (la "Società di Gestione").

La gestione mira ad ottenere lo scarto più basso possibile tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e quella dell'indice di strategia ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL (di seguito definito "l'indice di strategia ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL"). Quindi l'obiettivo di scostamento massimo (tracking error) tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e quella dell'Indice di strategia ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL è del 2%. Se il "tracking error" nonostante tutto diventasse superiore al 2%, l'obiettivo sarebbe di restare in ogni caso a un livello inferiore al 15% della volatilità dell'Indice di strategia ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL.

Il Fondo è oggetto di una gestione di tipo "indicizzato" il cui obiettivo è replicare le evoluzioni della performance dell'Indice di strategia ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL secondo un metodo di replicazione sintetica dell'Indice di strategia ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL.

Allo scopo di cercare la correlazione più elevata possibile con la performance dell'Indice di strategia ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL, il Fondo farà ricorso all'acquisto di un paniere di azioni diversificato (il "Paniere"), e ad un contratto di scambio a termine¹ (*swap*) negoziato

¹ La variazione di valore dell'Indice è oggetto di *swap* da una controparte al Comparto e, in cambio, il rendimento dei titoli in cui investe il Comparto è oggetto di *swap* dal Comparto alla medesima controparte, in modo che il rendimento del Comparto rifletta la variazione dell'Indice senza risentire del rendimento dei titoli che il Comparto ha in portafoglio.

over the counter su azioni e indici (“*total return swap*”) che trasforma l'esposizione ai titoli del Paniere in un'esposizione all'Indice di strategia ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL.

L'indice di riferimento del Fondo è l'Indice ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL, di tipo *net total return* con i dividendi netti reinvestiti. L'indice è denominato in euro.

L'Indice ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL è un indice "azionario", calcolato e pubblicato da Stoxx.

L'indice di strategia iSTOXX Europe Multi-Factor Market Neutral fornisce un'esposizione allo scarto di performance tra gli indici iSTOXX Europe Multi-Factor e STOXX Europe 600 Futures Roll EUR Excess Return.

La performance dell'indice di strategia ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL è pari alla somma algebrica tra:

- La performance dell'indice iSTOXX Europe Multi-Factor Net Return Index
- La performance inversa dell'indice STOXX Europe 600 Futures Roll EUR Excess Return, moltiplicato per un fattore Beta.

L'indice di strategia viene ribilanciato settimanalmente il venerdì sera. Di conseguenza, ogni venerdì sera, l'esposizione sarà del 100% dell'indice di strategia iSTOXX Europe Multi-Factor e del -100% moltiplicato per il fattore Beta sull'indice STOXX Europe 600 Futures Roll EUR Excess Return.

L'indice iSTOXX Europe Multi-Factor è di tipo smart beta e composto da azioni di società a piccola, media e grande capitalizzazione dei paesi europei sviluppati.

L'indice STOXX Europe 600 Futures Roll EUR Excess Return è un indice di contratti a termine sull'indice azionario STOXX Europe 600, quotato sul mercato EUREX. L'indice STOXX Europe 600 Futures Roll EUR Excess Return è calcolato da STOXX con i prezzi di compensazione ufficiali dei contratti a termine su EUREX.

Viene calcolato ogni Giorno di borsa in cui Eurex è aperto.

L'indice EURO STOXX Europe 600 è composto dalle 600 maggiori capitalizzazioni dell'azionario dell'Europa sviluppata. Esso copre le azioni di piccole, medie e grandi capitalizzazioni ed è ponderato per la capitalizzazione di borsa.

Il fattore Beta è un coefficiente che quantifica la relazione tra le variazioni di valore dell'indice iSTOXX Europe Multi-Factor e quelle dell'indice di mercato STOXX Europe 600.

Un Beta di 1 indica che la performance dell'indice iSTOXX Multi-Factor è storicamente in media pari a quella dell'indice Stoxx Europe 600. Un Beta inferiore a 1 indica che la performance dell'indice iSTOXX Multi-Factor è storicamente meno volatile di quella dell'indice Stoxx Europe 600. Un Beta superiore a 1 indica che la performance dell'indice iSTOXX Multi-Factor sarà teoricamente più volatile di quella dell'indice Stoxx Europe 600. Il fattore Beta viene calcolato settimanalmente di giovedì sugli ultimi 180 rendimenti settimanali.

Gli indici di strategia iSTOXX Europe Multi-Factor Market Neutral, iSTOXX Europe Multi-Factor e STOXX Europe 600 Futures Roll EUR Excess Return sono calcolati e pubblicati da STOXX.

La metodologia completa di costruzione di tali indici STOXX e i loro prezzi di chiusura sono disponibili sul sito Internet di STOXX: stoxx.com.

I sotto-indici che compongono l'indice iSTOXX Europe Multi-Factor Market Neutral vengono rivisti:

- mensilmente l'ultimo venerdì del mese per l'indice iSTOXX Europe Multi-Factor
- trimestralmente il 3° venerdì di marzo, giugno, settembre e dicembre per l'indice di strategia STOXX Europe 600 Futures Roll EUR Excess Return.

I titoli del Fondo possono essere oggetto di operazioni di prestito titoli ed eventuali proventi generati tramite tale attività sono riconosciuti al Fondo con le modalità indicate nella Parte VII ("Regole di Valutazione e di Contabilizzazione degli Attivi") del Prospetto del Fondo.

Il codice ISIN del Fondo è: FR0013284304.

Il codice identificativo dell'indice ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL è: .ISEXMETN su Reuters e ISEXMETN su Bloomberg.

Per maggiori informazioni, gli investitori sono invitati a consultare la sezione "Indicatore di Riferimento" della Parte III ("Modalità di funzionamento e gestione") del Prospetto del Fondo (il "Prospetto").

2. RISCHI

Nei seguenti paragrafi sono individuati, in via generale e non esaustiva, alcuni rischi connessi all'investimento nelle Quote del Fondo.

Prima di procedere all'investimento nelle Quote del Fondo si invitano i potenziali investitori a leggere il Prospetto e il presente Documento per la Quotazione nonché a valutare attentamente la sezione "Profili di Rischio" della Parte III ("Modalità di funzionamento e gestione") del Prospetto di cui si evidenziano taluni punti qui di seguito.

2.1 Rischio di investimento

Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di gestione del Fondo possa essere raggiunto né che le Quote negoziate riflettano la performance dell'indice di riferimento. Infatti, nessuno strumento finanziario permette una replica perfetta, immediata e continua dell'indice di riferimento. Il valore delle operazioni associate agli *swap* può variare in base a vari fattori quali, a titolo esemplificativo, il livello dell'indice, il livello dei tassi di interesse e la liquidità del mercato.

2.2 Rischio indice

Non vi è garanzia che l'indice di riferimento del Fondo continui ad essere calcolato e pubblicato in via continuativa. In particolare, potrebbero verificarsi casi di sospensione o interruzione temporanea che non consentano di riequilibrare la composizione del portafoglio dei titoli componenti l'indice di riferimento. In tali circostanze, e comunque, in ogni caso in cui l'indice di riferimento cessi di essere calcolato o pubblicato, l'investitore avrà diritto di ottenere il rimborso delle proprie Quote a valere sul patrimonio del Fondo, con le modalità indicate nel paragrafo 4.1 e nella sezione "Modalità di sottoscrizione e di rimborso" della Parte III ("Modalità di funzionamento e gestione") del Prospetto rilevante.

2.3 Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Quote

Il Prospetto del Fondo illustra i criteri e le modalità di calcolo del valore patrimoniale netto ("VPN" o "NAV") delle Quote.

Nel Prospetto del Fondo sono inoltre indicati i casi in cui la Società di Gestione può momentaneamente sospendere il calcolo del NAV, la sottoscrizione, la conversione e il rimborso delle Quote. L'insieme delle Quote può essere riacquistato dalla Società di Gestione.

2.4 Rischio di liquidazione anticipata

Il Fondo può essere soggetto a liquidazione anticipata. Al verificarsi di tali ipotesi (indicate nell'art. 11 della sezione "Regolamento" del Prospetto), l'investitore potrebbe ricevere un corrispettivo per le Quote detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere le Quote.

2.5 Rischio di cambio

Il Fondo presenta un rischio di cambio legato all'esposizione dell'indice di strategia ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL, risultante dall'andamento delle valute di riferimento delle azioni che compongono l'indice di strategia ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL replicato dal Fondo e, in particolare, delle valute seguenti: il franco svizzero (CHF), la corona danese (DKK), la sterlina (GBP), la corona norvegese (NOK) e la corona svedese (SEK). L'investitore è quindi esposto alle variazioni dei tassi di cambio di queste valute contro l'euro.

Lei, in qualità di investitore del Fondo, è esposto al rischio di cambio fra le valute delle azioni che compongono l'indice e la valuta della quota il cui Lei ha investito. Il rischio di cambio può arrivare fino al 100% dell'attivo netto del Fondo.

2.6 Rischio di controparte

Per raggiungere il suo obiettivo di gestione il Fondo farà ricorso a strumenti finanziari a termine (in particolare *total return swaps*) negoziati *over the counter* con un istituto di credito. Il Fondo sarà esposto al rischio di controparte risultante dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine conclusi con un istituto di credito. Il Fondo è quindi esposto al rischio che questo istituto di credito non possa onorare i suoi impegni relativi a tali strumenti. L'inadempienza della controparte dello *swap* (o di qualsiasi altro emittente) potrà avere un effetto negativo sul valore patrimoniale netto del Fondo. Tuttavia, conformemente alla regolamentazione in vigore, il rischio di controparte risultante dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine sarà limitato in qualsiasi momento al 10% dell'attivo netto del Fondo per controparte.

Inoltre, in caso d'insolvenza di una controparte dei *total return swap* (TRS), il Fondo essere esposto a difficoltà di negoziazione ovvero a un'impossibilità momentanea di negoziazione di alcuni titoli in cui il Fondo investe.

2.7 Rischio azionario

Il Fondo è esposto al 100% all'Indice di strategia ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL. Il Fondo è quindi esposto ai rischi di mercato legati alle evoluzioni delle azioni che compongono l'Indice di strategia ISTOXX EUROPE MULTI FACTOR MARKET NEUTRAL. Le variazioni dei mercati azionari possono comportare delle importanti variazioni dell'attivo netto che possono avere un impatto negativo sull'evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo. Il valore patrimoniale netto del Fondo può quindi diminuire significativamente. Il Fondo presenta quindi un elevato rischio azionario.

2.8 Rischio perdita di capitale

L'investitore è avvisato della possibilità di subire delle perdite di capitale non misurabili, dato che gli investimenti sono soggetti alle normali fluttuazioni dei mercati e ai rischi inerenti a ogni investimento in valori mobiliari. Il capitale inizialmente investito non beneficia di alcuna garanzia. Un investimento nel Fondo deve essere effettuato unicamente dalle persone che possono sopportare una perdita del loro investimento.

2.9 Rischio di credito

Si tratta del rischio di calo della qualità di credito di un emittente o di inadempienza di quest'ultimo. In funzione del senso delle operazioni del Fondo, il ribasso (in caso di acquisto) o il rialzo (in caso di vendita) del valore dei titoli di credito su cui è esposto il Fondo può comportare un calo del valore patrimoniale netto.

2.10 Rischio di liquidità

Alcuni titoli che rientrano nella composizione dell'indice di riferimento possono essere difficilmente negoziabili, o persino non essere più momentaneamente negoziabili, a causa in particolare dell'assenza di scambi sul mercato o di restrizioni normative. Tali irregolarità del mercato possono far diminuire il valore patrimoniale netto del Fondo.

Le Quote del Fondo possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, "Intermediari Autorizzati"). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui all'articolo 53 del Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007 in materia di Intermediari.

3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI

Con provvedimento n. LOL-003786 del 19 dicembre 2017, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto la quotazione delle Quote sul Mercato *ETFplus*, segmento "*ETF indicizzati - classe 2*" (come dettagliato nel successivo paragrafo 4.1 del presente Documento per la Quotazione), determinando con successivo Avviso la data di inizio delle relative negoziazioni.

4. NEGOZIABILITÀ DELLE QUOTE E INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI RIMBORSO

4.1 Modalità di negoziazione

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

La negoziazione delle Quote sul Mercato *ETFplus*, sul segmento *ETF indicizzati - classe 2* si svolgerà secondo i seguenti orari:

- dalle ore 09:00 (ora italiana) alle ore 17:30 (ora italiana): negoziazione continua, e
- dalle ore 17:30 (ora italiana) alle ore 17:35 (ora italiana): asta di chiusura.

La negoziazione si svolge con l'intervento dell'operatore Specialista (come di seguito definito) il quale si impegna a sostenere la liquidità delle Quote. L'operatore Specialista dovrà, inoltre, esporre, in via continuativa, proposte in acquisto e in vendita a prezzi che non si discostino tra loro della percentuale

massima stabilita da Borsa Italiana S.p.A. Quest'ultima ha stabilito, inoltre, il quantitativo minimo di ciascuna proposta e le modalità e i tempi di immissione delle suddette proposte.

L'Intermediario Abilitato provvederà ad inviare all'investitore una conferma dell'operazione d'acquisto, contenente tutti i dati che consentano un'idonea identificazione dell'operazione stessa.

Le Quote acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio del Fondo salvo che non ricorrano le situazioni indicate nel Prospetto del Fondo (cfr. Parte III.2, Sezione “Modalità di sottoscrizione e rimborso”).

Si precisa che ai sensi dell'articolo 19-*quater* del Regolamento Emittenti, gli investitori potranno richiedere il rimborso delle loro Quote anche a valere sul patrimonio del Fondo. Tale facoltà è prevista qualora il prezzo di negoziazione presenti uno scostamento significativo rispetto al valore unitario della Quota. Si fa tuttavia presente che il Prospetto del Fondo specifica le commissioni di rimborso applicabili.

4.2 Obblighi informativi

Oltre alle informazioni di cui al paragrafo 10 del presente Documento per la Quotazione, la Società di Gestione comunica a Borsa Italiana S.p.A., entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni, riferite al giorno di borsa precedente:

- il NAV per Quota del Fondo;
- il numero di Quote in circolazione del Fondo.

La Società di Gestione assicura inoltre che:

- la composizione del patrimonio netto del Fondo sia disponibile e regolarmente aggiornata sul sito internet www.amundiETF.com;
- il valore dell'indicatore di riferimento del Fondo sia disponibile sugli *information providers* Reuters e Bloomberg;
- il valore dell'iNAV delle Quote sia disponibile sugli *information providers* Reuters e Bloomberg e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it.

La Società di Gestione si impegna a comunicare tempestivamente a Borsa Italiana S.p.A. ogni eventuale successiva variazione di quanto sopra rappresentato.

La Società di Gestione informa senza indugio il pubblico dei fatti riguardanti il Fondo che non siano di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Quote, mediante invio del comunicato di cui all'art. 66 del Regolamento Emittenti.

4.3 Altri mercati in cui sono negoziate le Azioni

Nella tabella che segue sono elencati gli altri mercati in cui sono negoziate le Azioni del Fondo con l'indicazione del rispettivo *market makers*.

Fondo	Mercato di Negoziazione	Market Maker
AMUNDI ETF iSTOXX Europe Multi-Factor Market Neutral UCITS ETF	Euronext Paris. Deutsche Börse Xetra.	BNP Paribas Arbitrage

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

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

L'acquisto e la vendita delle Quote può anche avvenire attraverso i siti internet degli Intermediari Abilitati. In tale ultima circostanza, gli Intermediari Abilitati dovranno agire nel rispetto della normativa applicabile, relativa all'offerta tramite mezzi di comunicazione a distanza. La Società di Gestione non sarà responsabile nei confronti degli investitori per quanto concerne la corretta esecuzione degli ordini e delle negoziazioni nei quali la controparte sia un Intermediario Abilitato. La Società di Gestione non sarà inoltre responsabile in caso di inosservanza da parte degli Intermediari Abilitati delle sopramenzionate norme e regolamenti applicabili.

In particolare, gli Intermediari Abilitati possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o di codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di acquisto via internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L'Intermediario Abilitato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta adesione realizzata mediante internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo.

Si fa presente che, anche in caso di ordini di acquisto/vendita ricevuti e inoltrati tramite internet, restano fermi gli obblighi a carico degli Intermediari Abilitati e previsti dal Regolamento Intermediari.

L'utilizzo del collocamento via internet non comporta variazione degli oneri descritti nel paragrafo 9 del presente Documento per la Quotazione.

Le richieste di rimborso possono essere trasmesse anche tramite tecniche di comunicazione a distanza. In tal caso, le domande di rimborso, inoltrate in un giorno lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo e verranno processate unitamente a quelle ricevute in tale giorno lavorativo. La lettera di conferma dell'avvenuta operazione può essere inviata in via telematica in alternativa a quella scritta con possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto duraturo.

6. OPERATORI A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITÀ

BNP Paribas Arbitrage, 160-162 boulevard Mac Donald – 75019 Parigi, è stata incaricata, con apposita convenzione, ad agire in qualità di "Specialista" relativamente alla negoziazione delle Quote nel Mercato *ETFplus*, segmento "*ETF indicizzati - classe 2*", gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Conformemente a quanto stabilito dal Regolamento di Borsa Italiana S.p.A., l'operatore Specialista si è impegnato a sostenere la liquidità delle Quote nel Mercato *ETFplus* assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi (con spread massimo) e quantità (minime) di acquisto e di vendita delle Quote secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

7. VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (INAV)

Durante lo svolgimento delle negoziazioni, Euronext con sede in 14, place des Reflets 92054 Parigi La Défense Cedex, calcola quotidianamente, con un intervallo temporale tra due successivi calcoli pari a 15 secondi, il valore indicativo del patrimonio netto ("**iNAV**" o "**VPNI**") di al Fondo al variare del

relativo indicatore di riferimento. Qui di seguito si indicano i codici iNAV utilizzati da Reuters e Bloomberg con riferimento al Fondo.

Fondo	Codici iNAV	
	Reuters	Bloomberg
AMUNDI ETF iSTOXX Europe Multi-Factor Market Neutral UCITS ETF	IMKTNINAV.PA	IMKTN

8. DIVIDENDI

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

Fondo	Politica di distribuzione dei proventi
AMUNDI ETF iSTOXX Europe Multi-Factor Market Neutral UCITS ETF	Capitalizzazione

Qualora la Società di Gestione decidesse di distribuire la totalità o una parte dei proventi allora potrà procedere a uno o più pagamenti all'anno.

Nel caso di distribuzione dei proventi, l'entità di tali proventi derivanti dall'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati a Borsa Italiana S.p.A. ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

(B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

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

9.1 Oneri per acquisto/vendita sul Mercato *ETFplus*

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

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

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

9.2 Commissioni di gestione

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

9.3 Regime fiscale

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

9.3.1 Imposte sui redditi

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

(C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Relativamente alla periodicità e alle modalità di calcolo del NAV per Quota, si rinvia a quanto stabilito nell'art. 4 del Regolamento del Fondo e nella Parte VII ("Regole di Valutazione e di Contabilizzazione degli Attivi") del Prospetto del Fondo.

11. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI

I seguenti documenti e i successivi aggiornamenti sono disponibili sul sito internet della Società di Gestione (www.amundiETF.com) nonché su quello di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it):

- la versione in lingua italiana dell'ultimo Prospetto (ivi incluso il Regolamento del Fondo) e del KIID del Fondo;
- il presente Documento per la Quotazione; e
- l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva (non disponibili sul sito di Borsa Italiana S.p.A.).

Tali documenti sono disponibili anche presso il soggetto che cura l'offerta in Italia. Copia cartacea dei documenti sopra elencati è inviata gratuitamente, entro il termine di una settimana, su semplice richiesta scritta dell'investitore e di tutti gli interessati indirizzata a:

Amundi Asset Management
Amundi ETF
90, boulevard Pasteur
CS 21564
75730 PARIGI Cedex 15
Tel.: + 33(0)1 76 32 47 74
E-Mail: info@amundiETF.com

La Società di Gestione pubblica sul quotidiano *Il Sole 24 Ore*, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso contenente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KIID pubblicati.

* * * * *