

Parigi, 7 maggio 2024

Gentile Signora/Egregio Signore,

La ringraziamo per aver incluso nel Suo portafoglio azioni del comparto **Lyxor MSCI EMU Value (DR) UCITS ETF**.

**In data 14 giugno 2024, il Suo comparto sarà incorporato dal comparto Amundi MSCI EMU Value Factor**, un ETF della Multi Units Luxembourg SICAV. Concretamente, ciò significa che Lei ora deterrà azioni del comparto **Amundi MSCI EMU Value Factor** in sostituzione delle azioni di Lyxor MSCI EMU Value (DR) UCITS ETF.

Si fa presente che questa incorporazione non richiede alcuna azione da parte Sua. Inoltre, gli obiettivi di investimento e le commissioni rimangono invariati.

I dettagli di questa operazione sono illustrati nell'allegato documento "Comunicazione agli azionisti: Lyxor MSCI EMU Value (DR) UCITS ETF". Questa comunicazione, approvata dalla CSSF, fornisce tutte le informazioni prescritte dalle normative in vigore per queste operazioni. Le informazioni complete e dettagliate contenute in questo documento Le consentono di conoscere le potenziali implicazioni per il Suo investimento derivanti da questa operazione. Pertanto, La invitiamo a leggerlo con attenzione.

Il Suo consulente finanziario di fiducia sarà lieto di fornirLe qualsiasi informazione di cui possa avere bisogno.

**Per ulteriori informazioni, La preghiamo di contattare il servizio clienti al numero di telefono 800 92 93 00 o tramite e-mail all'indirizzo [ETFClientiPrivati@amundi.com](mailto:ETFClientiPrivati@amundi.com).**

Distinti saluti,

**AMUNDI ASSET MANAGEMENT**  
Benoit Sorel  
Direttore – ETF, Indexing & Smart Beta

**Lyxor Index Fund**  
*Société d'investissement à Capital Variable*  
Sede legale: 9 rue de Bitbourg, L-1273  
Granducato di Lussemburgo  
R.C.S. Luxembourg B117500

Lussemburgo, 7 maggio 2024

## COMUNICAZIONE AGLI AZIONISTI: Lyxor MSCI EMU Value (DR) UCITS ETF

### Fusione di

"Lyxor MSCI EMU Value (DR) UCITS ETF" (il "Comparto incorporato") in  
"Amundi MSCI EMU Value Factor" (il "Comparto incorporante")

In cosa consiste la presente comunicazione:

- **Lettera esplicativa** della fusione
  - **Appendice I:** Principali differenze e similitudini tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante
  - **Appendice II:** Confronto tra le caratteristiche della/e classe/i di azioni del Comparto incorporato e della/e corrispondente/i classe/i di azioni del Comparto incorporante
  - **Appendice III:** Calendario della fusione
-

Gentile Azionista,

Nell'ambito della verifica effettuata su base continuativa della competitività della gamma di prodotti e della valutazione dell'interesse del cliente, è stato deciso di procedere alla fusione tra:

(1) **Lyxor MSCI EMU Value (DR) UCITS ETF**, un comparto di Lyxor Index Fund, in cui Lei detiene azioni (il "**Comparto incorporato**");

e

(2) **Amundi MSCI EMU Value Factor**, un comparto di Multi Units Luxembourg, una *société d'investissement à capital variable* (società di investimento a capitale variabile) costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo, con sede legale in 9 rue de Bitbourg, L-1273 Lussemburgo, iscritta al Registro delle imprese lussemburghese con il numero B115129 (il "**Comparto incorporante**");

(la "**Fusione**").

Lo scopo della presente comunicazione è quello di fornirLe informazioni appropriate e accurate sulla Fusione al fine di consentirLe di formarsi un'opinione informata sull'impatto della Fusione sul Suo investimento.

La Fusione entrerà in vigore automaticamente alla data indicata nell'Appendice III (la "**Data di entrata in vigore della Fusione**"). Non sarà previamente sottoposta ad approvazione, votazione o consenso da parte Sua.

Se, tuttavia, non desidera partecipare alla Fusione, può richiedere il rimborso o la conversione delle Sue azioni nel Comparto incorporato in conformità al paragrafo C. della presente comunicazione. In caso contrario, le azioni del Comparto incorporato saranno automaticamente convertite in azioni del Comparto incorporante di cui diverrà azionista a partire dalla Data di entrata in vigore della Fusione, in conformità ai termini e alle condizioni della presente comunicazione.

La preghiamo di dedicare qualche minuto alla lettura delle informazioni importanti riportate di seguito. In caso di domande relative alla presente comunicazione o alla Fusione, La preghiamo di contattare il Suo consulente finanziario. In alternativa, può anche contattare la società di gestione per posta all'indirizzo:

Amundi Asset Management S.A.S.  
91-93, boulevard Pasteur  
75015 Parigi  
Francia

Distinti saluti,

Il Consiglio

---

## A. Confronto tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante e impatto sugli azionisti

Il Comparto incorporato e il Comparto incorporante sono entrambi comparti di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) lussemburghesi costituiti sotto forma di società per azioni qualificata come società di investimento a capitale variabile. Di conseguenza, gli azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante dovrebbero generalmente beneficiare di una tutela degli investitori e di diritti degli azionisti analoghi.

Il Comparto incorporante è stato costituito ai fini della Fusione e, a tal fine, replica, fatte salve alcune modifiche, il Comparto incorporato. Come descritto più dettagliatamente nell'Appendice I, il Comparto incorporato e il Comparto incorporante hanno caratteristiche chiave simili, tra cui la classe o le classi di attività target, l'esposizione geografica, l'attività di gestione e l'indice replicato, ma differiscono sotto certi aspetti, in particolare in termini di società di gestione e Tracking Error previsto in condizioni di mercato normali. Entrambi i comparti cercano di fornire esposizione a titoli a grande e media capitalizzazione che presentano nel complesso caratteristiche di stile "value" in paesi sviluppati dell'Unione economica e monetaria europea.

Gli azionisti del Comparto incorporato dovrebbero beneficiare a lungo termine di maggiori livelli di efficienza operativa e delle economie di scala che questa Fusione dovrebbe consentire di raggiungere, acquisendo al contempo esposizione alle stesse classi di attività target.

	Comparto incorporato	Comparto incorporante
<b>Indice</b>	MSCI EMU Value Index	
<b>Obiettivo di investimento</b>	<p>Il Comparto incorporato è un OICVM indicizzato gestito in modo passivo. L'obiettivo di investimento del Comparto incorporato è di replicare l'evoluzione sia al rialzo che al ribasso dell'MSCI EMU Value Index ("Indice") denominato in euro, rappresentativo di titoli a grande e media capitalizzazione che presentano nel complesso caratteristiche di stile "value" in paesi sviluppati dell'Unione economica e monetaria europea ("UEM"), riducendo al minimo la volatilità della differenza tra il rendimento del Comparto incorporato e il rendimento dell'Indice (il "Tracking Error").</p> <p>Il livello previsto di Tracking Error in condizioni di mercato normali dovrebbe essere fino allo 0,50%.</p>	<p>Il Comparto incorporante è un OICVM indicizzato gestito in modo passivo. L'obiettivo di investimento del Comparto incorporante è di replicare l'evoluzione sia al rialzo che al ribasso dell'MSCI EMU Value Index ("Indice") denominato in euro, rappresentativo di titoli a grande e media capitalizzazione che presentano nel complesso caratteristiche di stile "value" in paesi sviluppati dell'Unione economica e monetaria europea ("UEM"), riducendo al minimo la volatilità della differenza tra il rendimento del Comparto incorporante e il rendimento dell'Indice (il "Tracking Error").</p> <p>Il livello previsto di Tracking Error in condizioni di mercato normali dovrebbe arrivare fino all'1%.</p>
<b>Politica di investimento</b>	<p>Replica diretta come ulteriormente descritto nel prospetto del Comparto incorporato. Per ulteriori informazioni, fare riferimento all'Appendice I.</p>	<p>Replica diretta come ulteriormente descritto nel prospetto del Comparto incorporante. Per ulteriori informazioni, fare riferimento all'Appendice I.</p>

L'Appendice I alla presente comunicazione fornisce ulteriori informazioni sulle principali similitudini e differenze tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante. Si invitano inoltre gli azionisti a leggere attentamente la descrizione del Comparto incorporante contenuta nel suo prospetto e nel documento contenente le informazioni chiave (KID), disponibile sul seguente sito web: [www.amundi-etf.com](http://www.amundi-etf.com).

**Si noti che il Comparto incorporante è inoltre idoneo al Plan d'Epargne Actions (PEA) francese. La Fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante può avere conseguenze fiscali per alcuni azionisti. Gli azionisti dovrebbero consultare i propri consulenti professionisti circa le conseguenze della presente Fusione sulla propria singola posizione fiscale.**

## **B. Ribilanciamento del portafoglio**

Non sarà necessario alcun ribilanciamento del portafoglio del Comparto incorporato prima della Fusione.

## **C. Termini e condizioni della Fusione**

Alla Data di entrata in vigore della Fusione, tutte le attività e passività del Comparto incorporato saranno trasferite nel Comparto incorporante e gli azionisti del Comparto incorporato che non avranno richiesto il rimborso o la conversione delle loro azioni nel Comparto incorporato in conformità al presente paragrafo C. riceveranno automaticamente le azioni nominative della classe di azioni pertinente nel Comparto incorporante e, se del caso, un pagamento in contanti dell'importo residuo. A partire da tale data, tali azionisti acquisiranno diritti in qualità di azionisti del Comparto incorporante e parteciperanno quindi a qualsiasi aumento o diminuzione del valore patrimoniale netto del Comparto incorporante.

Il numero di azioni della classe di azioni pertinente nel Comparto incorporante e, se del caso, il pagamento in contanti dell'importo residuo assegnato agli azionisti del Comparto incorporato saranno determinati sulla base del rapporto di cambio della Fusione. Il rapporto di cambio della Fusione sarà calcolato alla Data di entrata in vigore della Fusione dividendo il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni pertinente del Comparto incorporato alla Data di ultima valutazione (di cui all'Appendice III) per il valore patrimoniale netto per azione delle azioni della classe di azioni corrispondente del Comparto incorporante. Se la classe di azioni del Comparto incorporato e la classe di azioni corrispondente del Comparto incorporante sono denominate in valute diverse, si applicherà il rapporto di cambio tra tali valute di riferimento alla Data di ultima valutazione.

Sarà specificamente attivata una classe di azioni del Comparto incorporante per effettuare lo scambio con la classe di azioni corrispondente del Comparto incorporato. Per ogni azione della relativa classe di azioni del Comparto incorporato detenuta, gli azionisti riceveranno un'azione della relativa classe di azioni del Comparto incorporante.

Eventuali redditi maturati nel Comparto incorporato saranno inclusi nel valore patrimoniale netto finale del Comparto incorporato e contabilizzati nel valore patrimoniale netto della relativa classe di azioni del Comparto incorporante dopo la Data di entrata in vigore della Fusione.

**L'Appendice II alla presente comunicazione fornisce un confronto dettagliato delle caratteristiche della classe di azioni del Comparto incorporato e della classe di azioni corrispondente del Comparto incorporante, che gli azionisti sono invitati a leggere attentamente.**

Il costo della Fusione sarà interamente sostenuto dalla società di gestione del Comparto incorporante.

Al fine di ottimizzare l'attuazione operativa della Fusione, non sarà accettato alcun ordine di sottoscrizione, conversione e/o rimborso relativo alle azioni del Comparto incorporato sul mercato primario dopo il "cut-off point" (di cui all'Appendice III). Gli ordini ricevuti sul mercato primario dopo il cut-off point saranno respinti.

Inoltre, qualsiasi richiesta di sottoscrizione, conversione o rimborso sul mercato primario ricevuta dal Comparto incorporante, dalla società di gestione del Comparto incorporante, dall'Agente incaricato della distribuzione, del pagamento o delle informazioni entro l'orario di cut-off stabilito alla Data di entrata in vigore della Fusione pertinente sarà evasa il primo giorno successivo che sia un Giorno lavorativo.

Gli azionisti che non accettano i termini e le condizioni della presente Fusione hanno il diritto di richiedere il rimborso o la conversione delle loro azioni in qualsiasi momento senza costi (ad eccezione

---

delle commissioni di rimborso addebitate dal Comparto incorporato a copertura delle commissioni di cessione e delle commissioni riscosse dal Comparto incorporato per evitare la diluizione dell'investimento degli azionisti) dalla data della presente comunicazione fino al "**Cut-Off Point**" di cui all'Appendice III.

**Tuttavia, l'immissione di un ordine sul mercato secondario determinerà costi sui quali la società di gestione del Comparto incorporato non ha alcuna influenza. Si noti che le azioni acquistate sul mercato secondario non possono generalmente essere rivendute direttamente al Comparto incorporato. Di conseguenza, gli investitori che operano sul mercato secondario possono incorrere in commissioni di intermediazione e/o brokeraggio e/o transazione sulle loro operazioni, sulle quali la società di gestione del Comparto incorporato non ha alcuna influenza. Questi investitori negozieranno anche a un prezzo che riflette l'esistenza di un differenziale denaro/lettera. Tali investitori sono invitati a contattare il loro operatore abituale per ulteriori informazioni sulle commissioni di intermediazione a loro applicabili e sui differenziali denaro/lettera nei quali potrebbero incorrere.**

Tale rimborso sarebbe soggetto alle ordinarie norme fiscali applicabili alle plusvalenze sulla vendita di valori mobiliari.

La Fusione sarà vincolante per tutti gli azionisti del Comparto incorporato che non hanno esercitato il loro diritto di richiedere il rimborso o la conversione delle loro azioni entro il termine sopra indicato. Il Comparto incorporato cesserà di esistere alla Data di entrata in vigore della Fusione e le sue azioni saranno annullate.

## **D. Documentazione**

I seguenti documenti sono a disposizione degli azionisti e potranno essere da loro consultati o riprodotti gratuitamente durante i consueti orari d'ufficio presso la sede legale del Comparto incorporato:

- le condizioni comuni di Fusione;
  - l'ultimo prospetto informativo e il KID del Comparto incorporato e del Comparto incorporante;
  - copia della relazione sulla fusione redatta dalla società di revisione;
  - copia della dichiarazione relativa alla Fusione emessa dalla banca depositaria di ciascun Comparto incorporato e del Comparto incorporante.
-

**APPENDICE I**

**Principali differenze e similitudini tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante**

Nella seguente tabella sono riportate le principali caratteristiche e differenze tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante. L'Appendice II fornisce un confronto tra le caratteristiche della/e classe/i di azioni del Comparto incorporato e della/e corrispondente/i classe/i di azioni del Comparto incorporante.

Salvo diversa indicazione, i termini contenuti nel presente documento avranno lo stesso significato di quelli del prospetto del Comparto incorporato o del Comparto incorporante.

Le informazioni condivise in entrambe le colonne si riferiscono a entrambi i comparti.

	<b>Comparto incorporato</b>	<b>Comparto incorporante</b>
<b>Nome del Comparto</b>	Lyxor MSCI EMU Value (DR) UCITS ETF	Amundi MSCI EMU Value Factor
<b>Nome e forma giuridica dell'OICVM</b>	Lyxor Index Fund <i>Société d'investissement à capital variable</i> <i>(Società di investimento a capitale variabile)</i>	Multi Units Luxembourg <i>Société d'investissement à capital variable</i> <i>(Società di investimento a capitale variabile)</i>
<b>Società di Gestione</b>	Amundi Asset Management S.A.S.	Amundi Luxembourg S.A.
<b>Gestore degli Investimenti</b>	Amundi Asset Management S.A.S.	
<b>Valuta di riferimento del Comparto</b>	EUR	
<b>Obiettivo di investimento</b>	<p>Il Comparto incorporato è un OICVM indicizzato gestito in modo passivo.</p> <p>L'obiettivo di investimento del Comparto incorporato è di replicare l'evoluzione sia al rialzo che al ribasso dell'MSCI EMU Value Index (l'"Indice") denominato in euro, rappresentativo di titoli a grande e media capitalizzazione che presentano nel complesso caratteristiche di stile "value" in paesi sviluppati dell'Unione economica e monetaria europea ("UEM"), riducendo al minimo la volatilità della differenza tra il rendimento del Comparto incorporato e il rendimento dell'Indice (il "Tracking Error").</p> <p>Il livello previsto di Tracking Error in condizioni di mercato normali dovrebbe essere fino allo 0,50%.</p>	<p>Il Comparto incorporante è un OICVM indicizzato gestito in modo passivo.</p> <p>L'obiettivo di investimento del Comparto incorporante è di replicare l'evoluzione sia al rialzo che al ribasso dell'MSCI EMU Value Index (l'"Indice") denominato in euro, rappresentativo di titoli a grande e media capitalizzazione che presentano nel complesso caratteristiche di stile "value" in paesi sviluppati dell'Unione economica e monetaria europea ("UEM"), riducendo al minimo la volatilità della differenza tra il rendimento del Comparto incorporante e il rendimento dell'Indice (il "Tracking Error").</p> <p>Il livello previsto di Tracking Error in condizioni di mercato normali dovrebbe arrivare fino all'1%.</p>

<b>Attività di gestione</b>	I Comparti oggetto di fusione cercano di conseguire il loro obiettivo mediante replica diretta, investendo principalmente nei titoli che compongono l'Indice. Per ottimizzare la replica dell'Indice, i Comparti oggetto di fusione possono utilizzare una strategia di replica a campionamento e possono anche concludere operazioni di prestito titoli garantito.	
<b>Indice di riferimento</b>	MSCI EMU Value Index	
<b>Descrizione dell'indice</b>	<p>L'MSCI EMU Value Index è un indice azionario rappresentativo di titoli a grande e media capitalizzazione che presentano nel complesso caratteristiche di stile "value" in paesi sviluppati dell'UEM. L'Indice include titoli azionari di società sottovalutate dal mercato in relazione al valore delle loro attività e alla loro crescita degli utili. Le caratteristiche dello stile di investimento "value" per la costruzione dell'indice sono definite utilizzando tre variabili: valore contabile rispetto al prezzo, utili a termine a 12 mesi rispetto al prezzo e rendimento da dividendi.</p> <p>Maggiori informazioni sulla composizione dell'Indice e sulle sue regole di funzionamento sono disponibili nel prospetto e sul sito <a href="http://web.msci.com">web.msci.com</a></p> <p>Il valore dell'Indice è disponibile tramite Bloomberg e Reuters (M7EM000V).</p> <p>L'Indice è un indice a rendimento totale netto: i dividendi al netto delle imposte corrisposti dai componenti dell'indice sono inclusi nel rendimento dello stesso.</p>	
<b>Amministratore dell'Indice</b>	MSCI	
<b>Classificazione SFDR</b>	Articolo 6	
<b>Profilo dell'investitore tipico</b>	I Comparti oggetto di fusione sono dedicati sia agli investitori al dettaglio che a quelli istituzionali che cercano esposizione a titoli a grande e media capitalizzazione che presentano nel complesso caratteristiche di stile "value" in paesi sviluppati dell'Unione economica e monetaria europea.	
<b>Profilo di rischio</b>	Tra i diversi rischi descritti nel prospetto, il Comparto incorporato è specificamente esposto ai seguenti rischi: Rischio azionario, Rischio di capitale, Rischio di copertura valutaria, Rischio di liquidità sul mercato secondario, Rischio di liquidità del Comparto incorporato, Rischio di controparte, Rischio di parziale raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Comparto incorporato, Rischio di calcolo dell'indice, Rischi di sostenibilità.	Tra i diversi rischi descritti nel prospetto, il Comparto incorporante è specificamente esposto ai seguenti rischi: Rischio azionario, Rischio di capitale, Rischio di copertura valutaria, Rischio di liquidità sul mercato secondario, Rischio di liquidità del Comparto incorporante, Rischio di controparte, Rischio legato al prestito titoli, Rischio di parziale raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Comparto incorporante, Rischi legati all'investimento in titoli a media capitalizzazione, Rischi legati alle tecniche di campionamento e ottimizzazione, Rischio di calcolo dell'indice, Rischi di sostenibilità.
<b>Metodo di gestione del rischio</b>	Impegno	

<b>SRI</b>	5	
<b>Giorni di transazione e cut-off point</b>	Le richieste ricevute e accettate entro le ore 17.00 CET di un Giorno lavorativo vengono evase generalmente al NAV del primo giorno lavorativo (incluso il giorno lavorativo in cui vengono ricevute le relative richieste) che sia anche un giorno in cui viene pubblicata la valutazione dell'Indice e in cui è possibile investire in esso.	
<b>Commissioni di rimborso/ sottoscrizione</b>	<p>Mercato primario: I Partecipanti autorizzati che negoziano direttamente nei Comparti oggetto di fusione sosterranno i relativi costi di transazione sul mercato primario.</p> <p>Mercato secondario: poiché i Comparti oggetto di fusione sono Exchange Traded Funds (ETF), gli investitori che non sono Partecipanti autorizzati potranno generalmente acquistare o vendere azioni solo sul mercato secondario. Di conseguenza, gli Investitori pagheranno le commissioni di intermediazione e/o i costi di transazione associati alle loro negoziazioni in borsa. Tali commissioni di intermediazione e/o costi di transazione non sono addebitati dai Comparti oggetto di fusione né dalla Società di gestione, ma dal proprio intermediario. Inoltre, gli investitori possono anche sostenere i costi dei differenziali denaro/lettera, ovvero la differenza tra i prezzi ai quali le azioni possono essere acquistate e vendute.</p>	
<b>PEA</b>	Idoneo	
<b>Imposta tedesca</b>	Ai sensi della legge tedesca sulla tassazione dei fondi di investimento (InvStG-E), il Comparto incorporato è concepito per soddisfare i criteri dei "fondi azionari". Il Comparto incorporato deterrà panieri di titoli finanziari ammissibili per la quota azionaria ai sensi dell'InvStG-E, che rappresenteranno almeno il 65% del proprio patrimonio netto, in normali condizioni di mercato.	Ai sensi della legge tedesca sulla tassazione dei fondi di investimento (InvStG-E), il Comparto incorporante è concepito per soddisfare i criteri dei "fondi azionari". Il Comparto incorporante deterrà panieri di titoli finanziari ammissibili per la quota azionaria ai sensi dell'InvStG-E, che rappresenteranno almeno il 52% del proprio patrimonio netto, in normali condizioni di mercato.
<b>Esercizio e relazione finanziaria</b>	Dal 1 novembre al 31 ottobre	Dal 1 ottobre al 30 settembre
<b>Società di revisione</b>	Deloitte Audit	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
<b>Banca depositaria</b>		
<b>Agente amministrativo</b>		
<b>Curatore del registro, Agente per i trasferimenti e Agente per i pagamenti</b>	Société Générale Luxembourg S.A.	

**APPENDICE II**

**Confronto tra le caratteristiche della/e Classe/i di Azioni oggetto di fusione del Comparto incorporato e della/e corrispondente/i Classe/i di Azioni del Comparto incorporante**

Comparto incorporato							Comparto incorporante							
Classe di Azioni	ISIN	Valuta	Politica di distribuzione	Hedged?	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi*	Commissioni totali*	Classe di Azioni	ISIN	Valuta	Politica di distribuzione	Hedged?	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi**	Commissioni di gestione (max)**	Commissioni di amministrazione (max)**
Lyxor MSCI EMU Value (DR) UCITS ETF - Dist	LU1598690169	EUR	a distribuzione	no	0,40%	Fino allo 0,40%	Amundi MSCI EMU Value Factor – UCITS ETF Dist <sup>1</sup>	LU1598690169 <sup>2</sup>	EUR	a distribuzione	no	0,40%	0,30%	0,10%

<sup>1</sup> Nuova classe di azioni

<sup>2</sup> ISIN mantenuto tra la classe di fusione del Comparto incorporato e la classe corrispondente del Comparto incorporante

\* Le Commissioni totali sono comprese nelle commissioni di gestione e in altri costi amministrativi o operativi del relativo Comparto riportati nella tabella. L'importo è quello risultante alla data di chiusura dell'ultimo esercizio (di cui all'Appendice I) o, per una nuova classe di azioni, l'importo stimato in base alle spese totali previste.

\*\* Le Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi corrispondono alla somma delle Commissioni di gestione (max) e delle Commissioni di amministrazione (max). L'importo è quello risultante alla data di chiusura dell'ultimo esercizio (di cui all'Appendice I) o, per una nuova classe di azioni, l'importo stimato in base alle spese totali previste.

**APPENDICE III**  
**Calendario della Fusione**

<b>Evento</b>	<b>Data</b>
<b>Inizio del periodo di rimborso/conversione</b>	7 maggio 2024
<b>Cut-Off Point del Comparto incorporato</b>	10 giugno 2024
<b>Periodo di congelamento del Comparto incorporato</b>	Dalle 17:00 del 10 giugno 2024 fino al 13 giugno 2024
<b>Data di ultima valutazione</b>	13 giugno 2024
<b>Data di entrata in vigore della Fusione</b>	14 giugno 2024*

\* o qualsiasi altra ora e data stabilite dal consiglio di amministrazione del Comparto incorporato e dal Comparto incorporante e notificate per iscritto agli azionisti. Nel caso in cui i consigli di amministrazione approvino una Data di entrata in vigore della Fusione successiva, essi possono apportare, a loro discrezione, ulteriori modifiche conseguenti agli altri elementi di questo calendario.