

# Amundi ETF

## Informazioni chiave per l'investitore

Il presente documento fornisce informazioni essenziali agli investitori di questo OICVM (il "Fondo"). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni ivi contenute sono fornite conformemente a un obbligo di legge, al fine di aiutarLa a comprendere in che cosa consiste un investimento in questo OICVM e quali sono i rischi ad esso connessi. Le consigliamo di leggerlo per decidere con cognizione di causa se investire o no.

## AMUNDI ETF MSCI EUROPE BANKS UCITS ETF

**Codice ISIN: (C/D) FR0010688176**

**Questo Fondo è gestito da Amundi Asset Management, società del Gruppo Amundi**

### Obiettivi e politica di investimento

Classificazione AMF (Autorité des Marchés Financiers): Azioni internazionali.

Sottoscrivendo AMUNDI ETF MSCI EUROPE BANKS UCITS ETF, investite in un OICVM a gestione passiva il cui obiettivo è replicare il più fedelmente possibile il rendimento dell'indice MSCI Europe Banks ("l'Indice"), indipendentemente dalla sua evoluzione, sia essa positiva o negativa. L'obiettivo di scarto di rendimento massimo tra l'andamento del valore patrimoniale netto del Fondo e quello del controvalore dell'Indice è del 2%.

L'Indice, dividendi netti reinvestiti (i dividendi al netto di imposizioni fiscali versati dalle azioni che compongono l'indice sono integrati nel calcolo dell'indice), denominato in dollari americani, è calcolato e pubblicato dal fornitore di indici MSCI.

L'investitore si espone al rischio di cambio fra le valute delle azioni che compongono l'indice e la valuta del Fondo. In compenso, non si espone al rischio di cambio fra la valuta dell'indice e la valuta del Fondo.

Le azioni che entrano nella composizione dell'Indice MSCI Europe Banks fanno parte dell'universo delle società europee del settore assicurativo.

Maggiori informazioni sulla composizione e sulle regole di funzionamento dell'indice sono disponibili sul prospetto semplificato e all'indirizzo [msci.com](https://www.msci.com).

L'Indice è disponibile su Reuters (.dMIEU0BK00NUS) e Bloomberg (NDRUBANK).

Allo scopo di replicare l'Indice, l'OICVM scambia la performance degli attivi detenuti dal Fondo contro quella dell'Indice, concludendo un contratto di scambio a termine o "total return swap" (uno strumento finanziario a termine "TRS") (Replica sintetica dell'Indice).

Il risultato netto e le plusvalenze nette realizzate dal Fondo sono reinvestiti o ridistribuiti, secondo quanto deciso dalla Società di Gestione.

Lei può rivendere le Sue quote durante gli orari di apertura delle varie borse di quotazione, sempre che i Market Makers siano in grado di animare il mercato.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non convenire agli investitori che prevedono di ritirare il proprio conferimento prima di 5 anni.

### Profilo di rischio e di rendimento



Il livello di rischio di questo FCI riflette principalmente il rischio del settore del mercato azionario in cui è investito.

Il capitale inizialmente investito non beneficia di alcuna garanzia.

I dati storici, come ad esempio quelli utilizzati per il calcolo dell'indice sintetico, non possono costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrà evolversi nel tempo.

La categoria più bassa non è sinonimo di investimento senza rischio.

I rischi importanti per l'OICVM non presi in considerazione nell'indicatore sono:

- Rischio di controparte: rappresenta il rischio di fallimento di un operatore sul mercato che gli impedisce di onorare gli impegni nei confronti del Suo portafoglio.

Il verificarsi di uno di detti rischi può ridurre il valore patrimoniale netto del portafoglio.

## Spese

Le spese e commissioni acquisite servono a coprire i costi di gestione dell'OICVM, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>Spesa di sottoscrizione</b> | 0 |
| <b>Spesa di rimborso</b>       | 0 |

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal Suo capitale prima che quest'ultimo sia investito o sia rimborsato.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

|                       |                               |
|-----------------------|-------------------------------|
| <b>Spese correnti</b> | 0,25% dell'attivo netto medio |
|-----------------------|-------------------------------|

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

|                                         |   |
|-----------------------------------------|---|
| <b>Commissioni legate al rendimento</b> | 0 |
|-----------------------------------------|---|

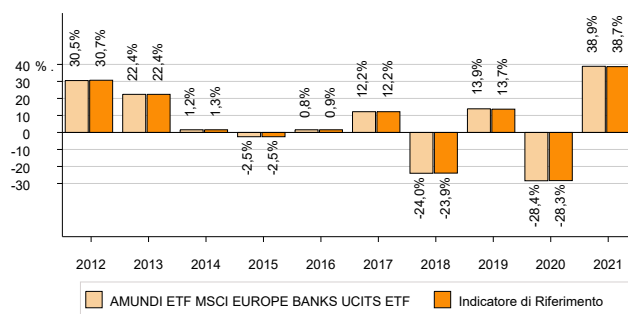
Gli acquisti e le vendite sul mercato secondario non sono soggetti a spese di entrata e di uscita. Tuttavia, oltre alle spese indicate, potranno essere applicate altre spese, come le spese di intermediazione o di borsa sulle quali la Società di Gestione non ha alcuna influenza.

Le **spese correnti** si basano sulle cifre dell'esercizio precedente, chiuso il 31 marzo 2021. Questa percentuale può variare da un anno all'altro. Esclude:

- Le commissioni di sovraperformance,
- Le spese d'intermediazione, a eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro OICVM.

Per maggiori informazioni sulle spese di questo OICVM, consultare la sezione "spese e commissioni" del prospetto di questo OICVM, disponibile sul sito Internet [amundiETF.com](http://amundiETF.com).

## Performance passate



Le performance non sono costanti nel tempo e non sono indicative di le performance future.

Le performance annualizzate presentate in questa tabella sono calcolate al netto della deduzione di tutte le spese prelevate dal fondo.

Il fondo è stato creato il 4 dicembre 2008.

La valuta della quota è l'euro.

L'indice di riferimento è: MSCI Europe Banks.

## Informazioni pratiche

- Nome della Banca depositaria: CACEIS Bank.
- Nome dell'operatore di borsa: BNP Paribas Arbitrage.
- Borsa di quotazione principale delle quote dell'OICVM: Euronext Paris.
- L'ultimo prospetto e gli ultimi documenti informativi periodici regolamentari, così come tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente presso la Società di Gestione.
- I dati aggiornati della politica di remunerazione della società di gestione sono consultabili sul suo sito internet o disponibili gratuitamente su richiesta scritta presso la stessa.  
Tale politica descrive in particolare le modalità di calcolo delle remunerazioni e i benefici di talune categorie di dipendenti, gli organi responsabili della loro attribuzione nonché la composizione del Comitato di remunerazione.
- Il valore patrimoniale netto è disponibile dietro semplice richiesta alla Società di Gestione o sul suo sito Internet [amundiETF.com](http://amundiETF.com).
- Il valore patrimoniale netto indicativo è pubblicato in tempo reale da Euronext Paris durante gli orari di quotazione.
- Il presente OICVM non è aperto ai residenti negli Stati Uniti d'America/"U.S. Person"; la definizione di "U.S. Person" è disponibile sul sito Web della Società di Gestione: [amundiETF.com](http://amundiETF.com) e/o nel prospetto.
- La politica di trasparenza, nonché informazioni sulla composizione delle attività dei fondi sono reperibili sul sito [amundiETF.com](http://amundiETF.com).
- In base al Suo regime fiscale, le plusvalenze e gli eventuali rendimenti legati alla detenzione dei titoli dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione. A tale riguardo si consiglia di rivolgersi al proprio consulente abituale.
- Amundi Asset Management può essere ritenuta responsabile solo sulla base di dichiarazioni contenute nel presente documento che fossero ingannevoli, inesatte o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers.

La Società di Gestione Amundi Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.

Le informazioni chiave per l'investitore fornite nel presente documento sono esatte e aggiornate al 7 febbraio 2022.

# PROSPETTO

OICVM che rientra nella Direttiva europea 2009/65/CE

## I. CARATTERISTICHE GENERALI

- **Denominazione:** **AMUNDI ETF MSCI EUROPE BANKS UCITS ETF**  
(il "Fondo")
- **Forma giuridica dell'OICVM e Stato membro:** Fondo Comune di Investimento ("F.C.I.") di diritto francese
- **Data di creazione e durata di esistenza prevista:** Fondo autorizzato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF) il 19 novembre 2008 e creato il 04 dicembre 2008 per una durata prevista di 99 anni.
- **Sintesi dell'offerta di gestione:**

| Codice ISIN  | Destinazione delle somme distribuibili                                    | Valuta di denominazione | Periodicità di calcolo del valore patrimoniale netto | Valore patrimoniale netto iniziale | Sottoscrizione iniziale minima                                                 | Sottoscrizione successiva minima                                           | Sottoscrittori interessati |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| FR0010688176 | Capitalizzazione e/o distribuzione su decisione della Società di Gestione | euro                    | Quotidiana                                           | 61,42 euro                         | <u>Mercato primario</u><br>13600 quote<br><u>Mercato secondario</u><br>1 quote | <u>Mercato primario</u><br>1 quote<br><u>Mercato secondario</u><br>1 quote | Tutti i sottoscrittori     |

- **Indicazione del luogo in cui è possibile richiedere l'ultimo rendiconto annuale e l'ultima relazione periodica:**

Gli ultimi documenti annuali e periodici sono inviati entro il termine di otto giorni lavorativi su semplice richiesta scritta del titolare indirizzata a:

### **Amundi Asset Management**

Amundi ETF  
90 boulevard Pasteur  
CS21564  
75730 Paris Cedex 15  
Tel.: 01 76 32 47 74  
E-mail: [info@amundiETF.com](mailto:info@amundiETF.com)

È possibile ottenere ulteriori informazioni presso Amundi Asset Management e sul sito Internet: [amundiETF.com](http://amundiETF.com).

Il sito dell'Autorité des Marchés Financiers (AMF) [amf-france.org](http://amf-france.org) contiene delle informazioni complementari sull'elenco dei documenti regolamentari e l'insieme delle disposizioni relative alla protezione degli investitori.

## II. OPERATORI

- **Società di Gestione:**

Amundi Asset Management (la "Società di Gestione")

Società per azioni semplificata,  
Società di Gestione di Portafoglio autorizzata dall'AMF con il n° GP 04000036  
Sede sociale: 90, Boulevard Pasteur - 75015 Parigi

► **Banca Depositaria e Gestore del passivo:**

CACEIS Bank (la "Banca Depositaria"),  
Société Anonyme,  
Attività principale: Istituto di credito, fornitore di servizi di investimento autorizzato dal Comitato degli istituti di credito e delle imprese di investimento (il "CECEI") il 1° aprile 2005,  
Sede sociale: 1-3 place Valhubert, 75013 Paris

Relativamente agli incarichi affidatigli dalla società di gestione ai sensi delle normative e mediante contratto, l'attività principale della banca depositaria consiste nella custodia degli attivi dell'OICVM, nella verifica della regolarità delle decisioni della società di gestione, nonché nel monitoraggio dei flussi di liquidità dell'OICVM.

La banca depositaria e la società di gestione appartengono allo stesso gruppo; pertanto, in conformità alla normativa applicabile, hanno attuato una politica di identificazione e di prevenzione dei conflitti d'interessi. Laddove non sia possibile evitare un conflitto d'interessi, la società di gestione e la banca depositaria adotteranno tutte le misure necessarie per gestire, monitorare e segnalare tale conflitto d'interessi.

La descrizione delle funzioni di custodia delegate, l'elenco dei delegati e dei sub-delegati della banca depositaria e le informazioni relative ai conflitti d'interessi che potrebbero verificarsi in relazione a tali deleghe sono disponibili sul sito Internet [caceis.com](http://caceis.com) o, a titolo gratuito, su semplice richiesta scritta. Informazioni aggiornate saranno messe a disposizione degli investitori su richiesta.

► **Istituto incaricato della centralizzazione degli ordini di sottoscrizione e di rimborso: per delega della Società di Gestione:**

CACEIS Bank,  
Société Anonyme,  
Sede sociale: 1-3 place Valhubert, 75013 Paris  
Attività principale: Banca e fornitore di servizi di investimento autorizzato dal CECEI il 1° aprile 2005.

La banca depositaria è inoltre responsabile, ai sensi della delega della Società di Gestione, della tenuta del passivo del Fondo, provvedendo alla centralizzazione degli ordini di sottoscrizione e di rimborso delle quote del Fondo, nonché alla tenuta del conto di emissione delle quote del Fondo.

► **Revisore dei Conti:**

PwC Sellam, rappresentato dal sig. Patrick Sellam,  
Sede sociale: 63, rue de Villiers, 92200 Neuilly-sur-Seine

► **Delegato di Gestione Contabile:**

CACEIS Fund Administration,  
Société Anonyme,  
Sede sociale: 1-3, Place Valhubert - 75013 Parigi

CACEIS Fund Administration è l'entità del gruppo CREDIT AGRICOLE specializzata nelle funzioni di gestione amministrativa e contabile degli OICVM per una clientela interna ed esterna al gruppo. A questo titolo, CACEIS Fund Administration è stata designata dalla Società di Gestione, in qualità di Gestore Contabile Delegato per la valorizzazione e l'amministrazione contabile del Fondo. CACEIS Fund Administration è incaricata della valutazione degli attivi, della definizione del valore patrimoniale netto del Fondo e dei documenti periodici.

► **Market Maker:**

Al 11 dicembre 2012, l'istituto finanziario "Market Maker" è il seguente:

BNP Paribas Arbitrage

Società a nome collettivo

Sede sociale: 160-162 boulevard Mac Donald – 75019 Parigi

### **III. MODALITÀ DI FUNZIONAMENTO E DI GESTIONE**

#### **III.1 Caratteristiche generali**

► **Caratteristiche delle quote:**

**Codice ISIN:** FR0010688176

- **Natura del diritto afferente la categoria di quote:** ogni detentore di quote dispone di un diritto di proprietà sugli attivi del Fondo Comune di Investimento proporzionale al numero di quote possedute.
- **Iscrizione a un registro o precisione delle modalità di tenuta del passivo:** la tenuta del passivo è assicurata dalla Banca Depositaria. Le quote sono ammesse in Euroclear France, Clearstream Banking S.A. e Euroclear Bank.
- **Diritti di voto:** nessun diritto di voto è collegato alle quote; le decisioni sono prese dalla Società di Gestione. Si ricorda che un'informazione sulle modifiche del funzionamento del Fondo è data ai detentori sia individualmente, sia a mezzo stampa, sia con qualsiasi altro mezzo conformemente alla regolamentazione in vigore.
- **Forma delle quote:** al portatore.
- **Decimalizzazione eventualmente prevista (frazionamento):** le sottoscrizioni e i rimborsi sono in numero intero di quote.

► **Ammissione delle quote sul mercato NextTrack di Euronext Paris:**

Con riferimento all'articolo D.214-22-1 del Codice Monetario e Finanziario francese (il "CMF"), secondo il quale le azioni o le quote di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari possono essere oggetto di un'ammissione alla contrattazione a condizione che gli organismi abbiano attuato un dispositivo che permetta di assicurarsi che il valore di borsa delle azioni o quote non si allontani sensibilmente dal loro valore patrimoniale netto, le seguenti regole di funzionamento stabilite da Euronext Paris S.A. si applicano alla quotazione delle quote del Fondo:

- sono fissate delle soglie massime di scostamento dei prezzi applicando una percentuale di variazione del 1,5% in positivo e in negativo rispetto al Valore Patrimoniale Netto Indicativo o "VPNI" (cfr. sezione "Valore Patrimoniale Netto Indicativo") del Fondo, pubblicato da Euronext Paris S.A. e aggiornato in modo estimativo in corso di seduta in funzione della variazione dell'Indice MSCI Europe Banks;
- la contrattazione delle quote del Fondo sul mercato NextTrack di Euronext Paris è sospesa nei casi seguenti:
  - sospensione o interruzione della quotazione o del calcolo dell'Indice MSCI Europe Banks da parte del fornitore dell'indice;
  - sospensione del/dei mercato/i sul/sui quale/i sono quotati i titoli che compongono l'Indice MSCI Europe Banks;
  - indisponibilità per Euronext Paris del valore dell'Indice MSCI Europe Banks;
  - impossibilità per Euronext Paris di ottenere il valore patrimoniale netto giornaliero del Fondo e/o di

pubblicare il "VPNi";

- infrazione di un titolare di mercato alle regole applicabili su Euronext Paris;
- inadempienza dei sistemi informatici o elettronici di Euronext Paris ;
- turbativa o difficoltà del mercato borsistico che rende impossibile la normale gestione dell'animazione del mercato;
- qualsiasi altro evento che impedisca il calcolo del VPNi del Fondo o la contrattazione delle quote del Fondo.

Inoltre, i "Market Maker" si assicurano che il valore di borsa delle quote del Fondo non si discosti più dell'1,5% in positivo e in negativo rispetto al Valore Patrimoniale Netto Indicativo del Fondo, per rispettare le soglie massime di scostamento dei prezzi fissate da Euronext Paris S.A. (cfr. sezione "Valore Patrimoniale Netto Indicativo").

► **Data di chiusura dell'esercizio contabile:** ultimo Giorno di Borsa del mese di marzo di ogni anno.

► **Data di chiusura del primo esercizio:** ultimo giorno di borsa del mese di marzo 2009.

► **Regime fiscale:**

Il Fondo è compatibile con un contratto di assicurazione sulla vita. Il Fondo potrà quindi servire da supporto di un contratto di assicurazione sulla vita espresso in unità di conto.

L'OICVM in quanto tale non è soggetto a imposizione. Tuttavia, i titoli possono essere soggetti a eventuali imposizioni a causa dei proventi distribuiti dall'OICVM o in caso di cessione dei titoli di quest'ultimo. Il regime fiscale applicabile alle somme eventualmente distribuite dall'OICVM o alle plusvalenze o minusvalenze latenti o realizzate dall'OICVM dipende dalle disposizioni fiscali applicabili alla situazione specifica dell'investitore, dalla sua residenza fiscale e/o dalla giurisdizione di investimento del fondo. Se l'investitore non è sicuro della propria situazione fiscale, deve rivolgersi a un consulente o a un professionista al fine di determinare le regole fiscali applicabili alla sua situazione specifica prima di qualsiasi investimento. Alcuni proventi distribuiti dall'OICVM a non residenti in Francia possono essere soggetti in tale Stato a una ritenuta alla fonte.

Germania: il fondo sarà costantemente investito per almeno il 90% in azioni quotate. Ai fini dell'interpretazione di tale percentuale, le azioni emesse da REIT (secondo la definizione attribuita a tale espressione dal ministero delle finanze tedesco) o da OICR non sono considerate azioni.

Considerazioni sul regime fiscale statunitense

Il dispositivo "Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)" della legge americana HIRE "Hire Incentive to Restore Employment" dispone che gli istituti finanziari non americani (istituti finanziari esteri o "FFI") comunichino all'IRS (l'amministrazione fiscale statunitense) le informazioni finanziarie relative agli attivi detenuti dai Cittadini americani ai fini fiscali<sup>(1)</sup> al di fuori degli Stati Uniti.

Ai sensi della normativa FATCA, i titoli statunitensi detenuti da qualsiasi istituto finanziario che non aderisca o sia ritenuto non conforme alle disposizioni della legge FATCA saranno soggetti a una ritenuta alla fonte del 30% (i) su alcune fonti di reddito statunitensi e (ii) sui proventi lordi derivanti dalla vendita o dalla cessione di attivi statunitensi.

---

<sup>1</sup> L'espressione "Contribuente persona americana" ai sensi dell'Internal Revenue Code americano indica una persona fisica, cittadino o residente americano, una società di persone o una società creata negli Stati Uniti o in virtù della legislazione federale americana o di uno degli Stati Federati americani, un trust se (i) un tribunale con sede negli Stati Uniti avesse, secondo la legge, il potere di emettere ordinanze o sentenze che riguardino sostanzialmente tutte le questioni relative all'amministrazione del trust e se (ii) una o più persone americane godessero di un diritto di controllo su tutte le decisioni sostanziali del trust o sulla successione di un defunto che era cittadino o residente degli Stati Uniti.

Il Fondo rientra nel campo di applicazione della normativa FATCA e, a tal fine, potrà richiedere ai detentori di quote alcune informazioni ritenute obbligatorie.

Gli Stati Uniti hanno concluso accordi intergovernativi per l'attuazione della normativa FATCA con diversi governi. A tale proposito, il governo francese e statunitense hanno siglato un accordo intergovernativo ("IGA").

Il Fondo rispetta "il modello 1 di IGA" concluso tra la Francia e gli Stati Uniti d'America. Il Fondo (né alcun comparto) prevede di essere soggetto alla ritenuta alla fonte ai sensi della normativa FATCA.

La normativa FATCA dispone che il Fondo raccolga alcune informazioni sull'identità (compreso i dati relativi al diritto di proprietà, detenzione e distribuzione) dei titolari di conti che sono persone fiscalmente residenti negli Stati Uniti, entità che controllano le persone fiscalmente residenti negli Stati Uniti e persone non fiscalmente residenti negli Stati Uniti che non si attengono alle disposizioni della normativa FATCA o che non forniscono informazioni esatte, complete e precise in virtù dell'accordo intergovernativo "IGA".

A tale proposito, ciascun detentore di quote potenziale si impegna a fornire le informazioni richieste (ivi compreso, a titolo meramente esemplificativo, il suo numero GIIN) dal Fondo, dalla sua entità delegata o dalla società di collocamento.

I detentori di quote potenziali informeranno immediatamente per iscritto il Fondo, la sua entità delegata o la società di collocamento di qualsiasi modifica delle circostanze nella loro situazione FATCA o del loro numero GIIN.

In virtù dell'IGA, tali informazioni devono essere comunicate alle autorità fiscali francesi, che possono, a loro volta, condividerle con l'IRS o altre autorità fiscali.

Gli investitori che non avessero documentato la loro situazione FATCA in modo idoneo o che avessero rifiutato di comunicare la loro situazione FATCA o le informazioni necessarie nei tempi richiesti, potrebbero essere classificati come "recalcitranti" ed essere soggetti a una dichiarazione da parte Fondo o della loro società di gestione alle autorità fiscali o governative competenti.

Al fine di evitare l'impatto potenziale derivante dal meccanismo "Foreign Passthru Payment (pagamento intermediario estero)" e impedire qualsiasi ritenuta alla fonte su tali pagamenti, il Fondo o la sua entità delegata si riserva il diritto di vietare qualsiasi sottoscrizione nel Fondo o la vendita di quote o azioni a FFI non partecipanti ("NPFFI"),<sup>(1)</sup> in particolare ogni volta che un tale divieto sia ritenuto legittimo e giustificato dalla protezione degli interessi generali degli investitori nel Fondo.

Il Fondo e il suo rappresentante legale, la banca depositaria del Fondo nonché l'agente di trasferimento si riservano il diritto, in modo discrezionale, di prevenire o porre rimedio all'acquisizione e/o alla detenzione diretta o indiretta di quote del Fondo da parte di qualsiasi investitore che violi le leggi e le normative applicabili, o laddove la presenza di quest'ultimo nel Fondo possa comportare conseguenze dannose per il Fondo o per altri investitori, ivi comprese, a titolo meramente esemplificativo, le sanzioni previste dalla normativa FATCA.

A tal fine, il Fondo potrebbe rigettare qualsiasi sottoscrizione o richiedere il riscatto forzoso di quote o azioni in conformità alle condizioni di cui all'articolo 3 del regolamento del Fondo<sup>(2)</sup>.

La legge FATCA è relativamente nuova e la sua implementazione è in corso di sviluppo. Sebbene le

---

1 NPFFI o FFI non partecipante = istituto finanziario che rifiuta di osservare la normativa FATCA sia astenendosi dal firmare un contratto con l'IRS che dall'identificare i suoi clienti o dal comunicare alle autorità i dati richiesti.

2 Questi poteri sono inoltre conferiti a qualsiasi persona (a) che appaia direttamente o indirettamente in infrazione delle leggi e norme di qualsiasi paese o autorità governativa, o (b) che potrebbe, secondo il parere della società di gestione del Fondo, far subire danni a quest'ultimo, che diversamente non avrebbe sopportato né subito.

informazioni suesposte rispecchino quanto attualmente compreso dalla società di gestione, detta interpretazione potrebbe non essere corretta, oppure le modalità di attuazione della normativa FATCA potrebbero cambiare in modo tale da assoggettare alcuni o tutti gli investitori al prelievo alla fonte del 30%".

Le presenti disposizioni non valgono quale analisi completa di tutte le regole e considerazioni fiscali, né come consulenza fiscale, e non possono essere considerate un elenco completo di tutti i rischi fiscali potenziali inerenti alla sottoscrizione o alla detenzione di quote o di azioni del Fondo. Si invitano gli investitori a rivolgersi al proprio consulente abituale in merito al regime fiscale e alle potenziali conseguenze della sottoscrizione, della detenzione o del riscatto di quote o di azioni ai sensi delle leggi a cui potrebbero essere assoggettati, e soprattutto riguardo l'applicazione del regime dichiarativo o di ritenuta alla fonte ai sensi della normativa FATCA, relativamente agli investimenti nel Fondo.

- Scambio automatico di informazioni fiscali (il Common Reporting Standard):

La Francia ha firmato accordi multilaterali in materia di scambio automatico di informazioni relative ai conti finanziari, sulla base del "Common Reporting Standard" (lo standard comune di comunicazione di informazioni o "CRS"), così come adottato dall'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico ("OCSE").

Secondo la direttiva relativa al CRS, il Fondo o la società di gestione deve fornire alle autorità fiscali locali alcune informazioni sui Detentori di quote non residenti in Francia. Tali informazioni vengono successivamente comunicate alle autorità fiscali competenti.

Le informazioni da comunicare alle autorità fiscali comprendono dati quali il cognome, l'indirizzo, il codice fiscale (C.F.), la data di nascita, il luogo di nascita (se iscritto nei registri dell'istituto finanziario), il numero di conto, il saldo del conto o, eventualmente, il suo valore a fine anno e i pagamenti registrati sul conto nel corso dell'anno civile.

Ogni investitore accetta di fornire al Fondo, alla società di gestione o ai distributori le informazioni e la documentazione previste dalla legge (ivi comprese, a titolo meramente esemplificativo, la sua autocertificazione), nonché qualsiasi documento aggiuntivo ragionevolmente richiesto che possa essere necessario per adempiere ai suoi obblighi di dichiarazione in virtù del CRS.

Ulteriori informazioni sulle norme del CRS sono disponibili sui siti internet dell'OCSE e delle autorità fiscali degli Stati firmatari dell'accordo.

Qualsiasi detentore di quote che non soddisfi le richieste di informazioni o di documenti da parte del Fondo:

(i) potrà essere ritenuto responsabile delle sanzioni comminate al Fondo e che siano ascrivibili al mancato inoltro da parte del detentore di quote della documentazione richiesta, o dell'inoltro di documentazione incompleta o inesatta, e (ii) sarà segnalato alle autorità tributarie competenti come persona che non abbia fornito le informazioni necessarie all'identificazione della sua residenza fiscale e al suo codice fiscale.

## **III.2 Disposizioni particolari**

### **► Classificazione:**

Azioni internazionali.

Il Fondo è un fondo indicizzato.

### **► Obiettivo di gestione:**

L'obiettivo di gestione del Fondo è replicare, il più fedelmente possibile, la performance in euro dell'indice MSCI Europe Banks (cfr. sezione "Indice di Riferimento"), indipendentemente dal suo andamento, sia esso positivo o negativo.

La gestione mira ad ottenere lo scarto più basso possibile tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del



Fondo e quella dell'indice MSCI Europe Banks (di seguito definito "l'Indice MSCI Europe Banks") controvalorizzato in euro. Quindi, l'obiettivo di massimo scarto di rendimento ("tracking error") tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e quella dell'Indice MSCI Europe Banks è del 2% controvalorizzato in euro.

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 MSCI Europe Banks controvalorizzato in euro.

#### ► **Indicatore di riferimento:**

L'indice di riferimento del Fondo è l'Indice MSCI Europe Banks, denominato in dollari americani e controvalorizzato in euro, dividendi netti reinvestiti (net return).

L'Indice MSCI Europe Banks è un indice "azionario", calcolato e pubblicato dal fornitore di indici internazionali MSCI Inc. ("MSCI"). Le azioni che entrano nella composizione dell'Indice MSCI Europe Banks fanno parte dell'universo delle società europee del settore assicurativo.

L'universo di investimento dell'indice e MSCI Europe Banks è derivato dall'universo di investimento dell'indice MSCI Europe che copre circa l'85% +/- 5% di tutta la capitalizzazione borsistica corretta in base al flottante dei mercati europei. L'Indice MSCI Europe Banks è una sottocategoria dell'indice MSCI Europe.

L'Indice MSCI Europe Banks conserva le caratteristiche fondamentali degli indici MSCI, vale a dire:

- a) l'appartenenza alla gamma di indici azionari detti "investibili" di MSCI, segmentati per dimensione, stile e tipo di industria;
- b) l'adeguamento dei titoli inclusi nell'Indice MSCI Europe Banks sulla base del flottante;
- c) una classificazione settoriale secondo la classificazione GICS (Global Industry Classification Standard).

La metodologia MSCI e il suo metodo di calcolo implicano un numero variabile delle società che costituiscono l'Indice MSCI Europe Banks. Al 28.11.2014\* l'Indice MSCI Europe Banks deteneva 35 costituenti, emessi dai seguenti 15 paesi europei: Germania, Austria, Belgio, Danimarca, Spagna, Finlandia, Francia, Irlanda, Italia, Norvegia, Paesi Bassi, Portogallo, Regno Unito, Svezia e Svizzera.

\* *Fonte MSCI*

La metodologia completa di costruzione dell'Indice MSCI Europe Banks è disponibile sul sito Internet di MSCI: [mscibarra.com](http://mscibarra.com).

La performance seguita è quella dei valori di chiusura dell'Indice MSCI Europe Banks.

#### • **Pubblicazione dell'Indice MSCI Europe Banks**

Gli indici MSCI ufficiali sono degli indici calcolati da MSCI utilizzando:

- i valori di chiusura ufficiali delle borse di quotazione dei titoli costituenti
- i tassi di cambio al fixing di chiusura delle 16.00 GMT di WM Reuters

Il valore di chiusura dell'indice MSCI Europe Banks è disponibile sul sito Internet di MSCI: [msci.com](http://msci.com).

L'Indice MSCI Europe Banks è anche calcolato ogni Giorno di Borsa lavorativo.

L'Indice MSCI Europe Banks è disponibile su Reuters e Bloomberg.

Via Reuters: .dMIEU0BK00NUS

Via Bloomberg: NDRUBANK

#### • **Revisione dell'Indice MSCI Europe Banks**

Gli indici MSCI hanno l'obiettivo di riflettere il più precisamente possibile l'evoluzione dei mercati azionari. A questo scopo sono oggetto di una revisione regolare per tenere conto dei cambiamenti che hanno un effetto sulla capitalizzazione di un titolo (numero di titoli e flottante) o ancora la sua classificazione settoriale.

Le principali revisioni sono le seguenti:

revisioni in tempo reale per i principali cambiamenti nella struttura del capitale di una società (fusione/acquisizione, ampie emissioni di diritti o ammissioni alla quotazione, ecc.);

revisioni trimestrali (fine febbraio, maggio, agosto e novembre) per l'integrazione di eventi di mercato significativi;

revisioni semestrali (fine maggio e novembre) per i ribilanciamenti;

revisioni annuali (fine maggio) per una revisione totale e completa dell'universo di investimento dell'insieme dei paesi coperti dagli indici.

Le regole di revisione dell'Indice MSCI Europe Banks sono pubblicate da MSCI e sono disponibili sul sito Internet di MSCI: [msci.com](http://msci.com).

### **Indice di riferimento applicabile all'obiettivo di gestione del fondo:**

Alla data del più recente aggiornamento del presente prospetto, l'amministratore dell'indice di riferimento MSCI Limited non risulta ancora iscritto nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento tenuto dall'ESMA.

Con riferimento al Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'08 giugno 2016, la società di gestione dispone di una procedura di monitoraggio degli indici di riferimento utilizzati, che descrive le misure da adottare in caso di modifiche sostanziali apportate a un indice o di cessazione della fornitura di tale indice.

### **► Strategia di investimento:**

La gestione del Fondo è di tipo "passivo".

#### **1. Strategia utilizzata:**

Il Fondo è oggetto di una gestione indicizzata il cui obiettivo è replicare l'andamento del rendimento dell'Indice MSCI Europe Banks secondo un metodo di replica sintetica dell'Indice MSCI Europe Banks.

Per cercare la correlazione più elevata possibile con il rendimento dell'Indice MSCI Europe Banks, il Fondo farà ricorso all'acquisto di un paniere diversificato di azioni (il "Paniere") e a un contratto di scambio a termine negoziato over the counter su azioni e indici ("total return swap"), che trasforma l'esposizione ai titoli del Paniere in un'esposizione all'Indice MSCI Europe Banks.

Il Fondo rispetterà le regole d'investimento dettate dagli articoli R214-21, R214-22 e R214-23 del CMF.

Il Paniere composto dalle attività direttamente detenute e descritte alla sezione "Attivi utilizzati" è conforme alle disposizioni dell'articolo R 214-21 del CMF.

L'esposizione del Fondo all'indice, ottenuta attraverso il contratto di scambio a termine ("total return swap"), può usufruire dei coefficienti derogatori applicabili agli OICVM indicizzati di cui all'articolo R214-22 del CMF. Secondo le disposizioni dell'articolo succitato, l'indice può essere composto fino al 20% al massimo di azioni o titoli di credito emessi da una stessa entità, potendo tale limite essere portato al 35% al massimo per una sola entità emittente qualora fosse giustificato da condizioni eccezionali del mercato, in particolare su mercati regolamentati dove siano ampiamente dominanti alcuni valori mobiliari o alcuni strumenti del mercato monetario.

L'OICR non tiene conto delle attività economiche ecosostenibili ai sensi del Regolamento sulla tassonomia e non tiene pertanto conto dei criteri dell'Unione europea in materia.

#### **2. Attivi utilizzati (eccetto derivati integrati):**

L'esposizione del Fondo all'indice è ottenuta attraverso un contratto di scambio a termine ("total return swap").

Il Paniere si compone delle attività di seguito descritte detenute direttamente dal Fondo.

- Azioni:

Il Fondo sarà costantemente esposto per almeno il 60% su un mercato azionario estero o su mercati azionari di vari paesi, tra cui occasionalmente il mercato francese.

Il Fondo sarà investito, nel rispetto delle percentuali previste dalla regolamentazione, in azioni internazionali (di tutti i settori economici, quotate su tutti i mercati), fino al 100% del patrimonio netto. Tuttavia, in caso di rettifiche dovute a sottoscrizioni/rimborsi, l'investimento può superare questo limite in modo residuo.

Le azioni dell'attivo del Fondo saranno azioni che compongono l'Indice MSCI Europe Banks, così come altre azioni internazionali, di tutti i settori economici, compresi i mercati delle società a piccola capitalizzazione. Le azioni dell'attivo del Fondo saranno scelte al fine di limitare i costi legati alla replica dell'Indice MSCI Europe Banks.

Il fondo sarà costantemente investito per almeno il 90% in azioni quotate. Ai fini dell'interpretazione di tale percentuale, le azioni emesse da REIT (secondo la definizione attribuita a tale espressione dal ministero delle finanze tedesco) o da OICR non sono considerate azioni.

- Strumenti di tasso: il Fondo potrà detenere fino al 25% dei suoi attivi in strumenti finanziari di tipo obbligazionario di qualsiasi natura.

I titoli nel portafoglio saranno selezionati in base al giudizio di gestione e nel rispetto della politica interna di controllo del rischio di credito della Società di Gestione.

Nell'ambito della selezione dei titoli, la società di gestione non si basa né esclusivamente, né meccanicamente, sui rating rilasciati dalle agenzie di rating, ma fonda le proprie convinzioni di acquisto e di vendita di un titolo sulle proprie analisi del credito e del mercato. A titolo informativo, la gestione potrà ricorrere soprattutto a titoli con rating minimi al momento del loro acquisto (BBB-) secondo le agenzie di rating S&P e Moody's (rating "investment grade").

Gli emittenti selezionati potranno appartenere sia al settore privato che al settore pubblico (Stati, enti territoriali, ecc.), con i debiti privati che possono rappresentare fino al 100% degli strumenti di debito.

Gli strumenti obbligazionari esteri saranno denominati in una delle valute degli Stati membri dell'OCSE.

Per contribuire alla realizzazione del suo obiettivo di gestione e/o gestire i flussi intermedi, il Fondo potrà detenere, nella misura di massimo il 10%, i seguenti attivi:

- Titoli di credito e strumenti del mercato monetario denominati in euro: la gestione della tesoreria è effettuata attraverso la detenzione di strumenti del mercato monetario.

I titoli nel portafoglio saranno selezionati in base al giudizio di gestione e nel rispetto della politica interna di controllo del rischio di credito della Società di Gestione.

Nell'ambito della selezione dei titoli, la società di gestione non si basa né esclusivamente, né meccanicamente, sui rating rilasciati dalle agenzie di rating, ma fonda le proprie convinzioni di acquisto e di vendita di un titolo sulle proprie analisi del credito e del mercato. A titolo informativo, la gestione potrà ricorrere soprattutto a titoli con rating minimi di AA secondo le agenzie di rating S&P e Moody's.

Gli emittenti selezionati potranno appartenere sia al settore privato che al settore pubblico (Stati, enti territoriali), con i debiti privati che possono rappresentare fino al 100% degli strumenti di debito. La maturità media di questi strumenti sarà inferiore a 10 anni.

- Quote o azioni di OICVM:

Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote e/o azioni di OICVM. I suddetti OICVM sono rappresentativi di tutte le classi di attività, nel rispetto dei limiti applicabili al Fondo.

Gli OICVM possono essere gestiti dalla Società di Gestione o da altre entità appartenenti o meno al Gruppo Crédit Agricole SA (ivi comprese le società consociate).

### **3. Strumenti derivati:**

Il Fondo farà ricorso a strumenti derivati, in particolare strumenti finanziari a termine come total return swap, negoziati over-the-counter, che scambiano il valore delle azioni all'attivo del Fondo contro il valore dell'Indice MSCI Europe Banks.

Il Fondo può intervenire sui seguenti strumenti derivati:

- Natura dei mercati di intervento:
  - ☒ regolamentati
  - ☒ organizzati
  - ☒ over the counter
- Rischi sui quali il Fondo desidera intervenire:
  - ☒ azionario
  - ☐ tasso
  - ☒ cambio
  - ☐ credito
  - ☐ volatilità
- Natura degli interventi, con l'insieme delle operazioni che devono essere limitate alla realizzazione dell'obiettivo di gestione:
  - ☒ copertura
  - ☒ esposizione
  - ☐ arbitraggio
  - ☐ trading
  - ☐ altra natura
- Natura degli strumenti utilizzati:
  - ☒ futures: su azioni e indici
  - ☒ opzioni: su azioni e indici
  - ☒ contratto di scambio a termine ("total return swap"): su azioni e indici.

Il Fondo potrà sottoscrivere dei contratti di scambio di due combinazioni tra le seguenti tipologie di flussi:

    - a tasso fisso
    - a tasso variabile (indicizzati rispetto a Eonia, Euribor o altro riferimento di mercato)
    - di performance legata a una o più valute, azioni, indici di borsa o titoli quotati, OICR o fondi d'investimento
    - dividendi (netti o lordi)
  - ☒ cambio a termine
  - ☐ altra natura

- Strategia di utilizzo dei derivati per raggiungere l'obiettivo di gestione:
  - ☒ ricostituzione di un'esposizione sintetica a un titolo, un settore di attività e/o all'Indice MSCI Europe Banks attraverso l'utilizzo di total return swap.
  - ☒ gestione dei flussi intermedi (dividendi, sottoscrizioni/rimborsi, ecc.) per raggiungere il grado di esposizione desiderato a un titolo, un settore di attività e/o all'Indice MSCI Europe Banks attraverso l'utilizzo di futures.
  - ☒ gestione dei flussi intermedi (dividendi, sottoscrizioni/rimborsi, ecc.) per raggiungere il grado di esposizione desiderato a un titolo, un settore di attività e/o all'Indice MSCI Europe Banks attraverso l'utilizzo di opzioni.

Questi strumenti sono suscettibili di servire da copertura fino al 100% dell'attivo netto del Fondo.

A titolo indicativo, al momento della creazione del fondo i contratti di scambio sul rendimento globale (Total Return Swap) rappresentano circa il 100% del patrimonio netto, mentre rappresentano un massimo del 110% nel corso della relativa esistenza.

Gli attivi detenuti dal Fondo, sulla cui performance sono incentrati i contratti di scambio sul rendimento totale (Total Return Swap), sono conservati presso la banca depositaria.

Il contratto di scambio a termine sul rendimento totale ("total return swap") viene registrato all'interno dei libri contabili della banca depositaria.

L'impegno proveniente da strumenti derivati è limitato al 110% del patrimonio netto.

#### **4. Titoli che incorporano derivati: nessuna**

#### **5. Depositi e liquidità:**

Il Fondo può, entro il limite del 20% del suo patrimonio netto, effettuare depositi di una durata massima di dodici mesi. Questi depositi contribuiscono alla realizzazione dell'obiettivo di gestione dell'OICVM, permettendogli di gestire la liquidità.

#### **6. Prestiti in contanti:**

In modo eccezionale e temporaneo, il Fondo potrà fare ricorso, nel limite del 10% del suo attivo netto, emissioni di prestiti, allo scopo di ottimizzare la gestione della sua tesoreria.

#### **7. Operazioni di acquisizione e di cessione temporanea di titoli: nessuna**

#### **► Informazioni relative alle garanzie finanziarie (acquisizioni e cessioni temporanee di titoli) e ai contratti di scambio sul rendimento totale (TRS):**

Natura delle garanzie finanziarie:

Nell'ambito delle operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli e delle operazioni su derivati negoziati over the counter, il Fondo può ricevere collaterale in forma di titoli e di liquidità, a titolo di garanzia.

Le svalutazioni applicate al collaterale ricevuto tengono conto in particolare della natura, della scadenza, della qualità creditizia, della valuta e della volatilità delle quotazioni dei titoli, nonché del risultato delle simulazioni di crisi realizzate.

I titoli ricevuti in garanzia devono rispettare i criteri definiti dalla Società di Gestione. Devono essere:

- liquidi,
- cedibili in qualsiasi momento,
- diversificati nel rispetto delle regole di idoneità, di esposizione e di diversificazione dell'OICVM,
- emessi da un emittente che non sia un'entità appartenente alla controparte o al suo gruppo.

Per quanto riguarda le obbligazioni, i titoli saranno inoltre emessi da emittenti con sede nell'OCSE e di alta qualità il cui rating minimo sia compreso tra AAA e BBB- sulla scala di Standard & Poor's o che godano di un rating ritenuto equivalente dalla società di gestione. I titoli obbligazionari devono presentare una scadenza massima pari a 50 anni.

I criteri sopra descritti sono spiegati dettagliatamente nella Politica dei rischi consultabile sul sito Internet della Società di Gestione: [www.amundi.com](http://www.amundi.com) e potranno essere soggetti a modifica, soprattutto in presenza di circostanze di mercato eccezionali.

Le svalutazioni applicate al collaterale ricevuto tengono conto della qualità creditizia, della volatilità delle quotazioni dei titoli, nonché del risultato delle simulazioni di crisi realizzate.

Riutilizzo del collaterale in contanti ricevuto: La garanzia collaterale in contanti ricevuta può essere reinvestita in depositi, titoli di Stato, operazioni di pronti contro termine passive o in OICVM monetari a breve termine, conformemente alla Politica dei rischi della Società di Gestione.

Riutilizzo della garanzia collaterale in titoli ricevuta:

Non autorizzato: I titoli ricevuti in garanzia non possono essere venduti, reinvestiti o rimessi in garanzia.

► **Descrizione succinta della procedura di scelta degli intermediari ed eventuali commenti:**

La Società di Gestione procede generalmente per gara d'appalto. Attualmente, è stato lanciato un bando globale (swap a termine e market-making) per una parte della gamma del Fondo AMUNDI ETF. Pertanto, la Società di Gestione non si è impegnata e non si impegnerà per questo Fondo specifico nei confronti di una procedura formale, tracciabile e controllabile di messa in concorrenza delle controparti degli strumenti finanziari a termine OTC conclusi, essendo già stata selezionata la controparte in occasione della gara globale. Il Fondo potrà realizzare tali operazioni con, come controparti e intermediari, BNP Paribas SA o qualsiasi altra società del gruppo BNP Paribas SA.

► **Profilo di rischio:**

*Il Suo denaro sarà investito principalmente in strumenti finanziari selezionati dalla Società di Gestione.. Questi strumenti conosceranno le evoluzioni e gli imprevisti dei mercati.*

Si fa presente all'investitore che il suo capitale non è garantito, pertanto potrebbe non essergli restituito.

Il Fondo presenta una volatilità elevata a fronte della sua esposizione ai mercati azionari.

Attraverso gli investimenti del Fondo, i rischi principali a cui l'investitore può essere esposto sono i seguenti:

- **Rischio azionario:**

Il Fondo è esposto al 100% all'Indice MSCI Europe Banks. Tuttavia, in caso di rettifiche dovute a sottoscrizioni/rimborsi, l'esposizione può superare questo limite in modo residuo. Il Fondo è quindi esposto ai rischi di mercato legati alle evoluzioni delle azioni che compongono l'Indice MSCI Europe Banks. 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.

- **Rischio legato all'andamento dell'Indice MSCI Europe Banks:**

Il Fondo è esposto in particolare all'andamento sia al ribasso che al rialzo dell'Indice MSCI Europe Banks. Il Fondo è quindi esposto ai rischi di mercato legati all'andamento dell'Indice MSCI Europe Banks. In caso di ribasso dell'Indice MSCI Europe Banks, il valore del Fondo diminuirà.

- **Fattori che possono influenzare la capacità del Fondo di replicare la performance dell'Indice MSCI Europe Banks:**

La capacità del Fondo di replicare la performance dell'Indice MSCI Europe Banks potrà essere influenzata in particolare dai seguenti fattori:

- le riponderazioni dell'Indice MSCI Europe Banks replicato dal Fondo possono comportare in particolare costi di transazione e/o costi fiscali e di gestione;
- l'esistenza di imposte di mercato;
- e/o a fronte di differenze minori di valorizzazione che non fossero atte a comportare una sospensione del calcolo del valore patrimoniale netto del Fondo. Tali differenze possono essere imputabili all'indisponibilità temporanea di alcuni titoli che compongono l'Indice MSCI Europe Banks o a circostanze eccezionali che avessero l'effetto di provocare distorsioni nelle ponderazioni dell'Indice MSCI Europe Banks, e in particolare in caso di sospensione o di interruzione temporanea della quotazione dei titoli che compongono l'Indice MSCI Europe Banks.

- Rischio settoriale:

Il Fondo è esposto a un settore definito che presenta una minima diversificazione rispetto a un indice classico. L'investitore si espone quindi alle evoluzioni e alle caratteristiche precise di questo settore.

- Rischio di credito:

Rappresenta il rischio di deterioramento della qualità del credito di un emittente o di inadempienza di quest'ultimo. Tale deterioramento può comportare un calo del valore di un titolo e di conseguenza un calo del valore patrimoniale netto.

- Rischio di controparte legato alla modalità di replica sintetica scelta:

Per raggiungere il suo obiettivo di gestione il Fondo farà ricorso a strumenti finanziari a termine (in particolare total return swap) 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.

Il Fondo potrà inoltre riscontrare difficoltà di negoziazione ovvero l'impossibilità momentanea di negoziare determinati titoli, nei quali investe, in caso d'insolvenza di una controparte su contratti di scambio sul rendimento totale (TRS).

Rischio giuridico:

L'utilizzo delle acquisizioni e delle cessioni temporanee di titoli e/o dei contratti di cambio sul rendimento totale (TRS) può comportare un rischio giuridico, segnatamente in relazione ai contratti.

- Rischio di cambio:

La quota EUR presenta un rischio di cambio legato all'esposizione dell'indice MSCI Europe Banks, risultante dall'andamento delle valute di riferimento dei titoli che compongono l'indice MSCI Europe Banks replicato dal Fondo. L'investitore è quindi esposto alle variazioni dei tassi di cambio di queste valute rispetto alla valuta della quota in cui è investito.

L'investitore è esposto al rischio di cambio fra le valute delle azioni che compongono l'indice e la valuta del fondo.

Il rischio di cambio può arrivare fino al 100% del patrimonio netto del Fondo.

- Rischio di liquidità:

I mercati in cui è esposto il Fondo possono essere occasionalmente e temporaneamente interessati da una mancanza di liquidità. Tali irregolarità del mercato possono influire sulle condizioni di prezzo alle quali il fondo può essere chiamato a liquidare, aprire o modificare le posizioni e pertanto determinare una riduzione del valore patrimoniale netto.

- Rischio di liquidità su una piazza di quotazione:

La quotazione di borsa del Fondo può allontanarsi dal suo valore patrimoniale netto indicativo. La liquidità delle quote del Fondo su una piazza di quotazione data potrà essere colpita o sospesa a causa di qualsivoglia evento che potrà soprattutto, a titolo indicativo, essere imputabile a:

- i) sospensione o interruzione del calcolo dell'Indice MSCI Europe Banks da parte del fornitore dell'Indice,
- ii) sospensione del/dei mercato/i dei sottostanti dell'Indice MSCI Europe Banks,
- iii) l'impossibilità per una determinata piazza di quotazione di ottenere o calcolare il valore patrimoniale netto indicativo del Fondo,
- iv) un'infrazione da parte di un market maker alle regole applicabili su una determinata piazza di quotazione,
- v) un'inadempienza nei sistemi soprattutto informatici o elettronici di una determinata piazza di quotazione,
- vi) qualsiasi altro evento che impedisca il calcolo del VPNI del Fondo o la contrattazione delle quote del Fondo.

- Rischio di sostenibilità:

si intende un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.

► **Garanzia o protezione:** nessuna

► **Sottoscrittori interessati e profilo dell'investitore tipo:**

• Sottoscrittori interessati:

Tutti i sottoscrittori

• Profilo dell'investitore tipo:

Questo Fondo è destinato a un investitore che cerca una valorizzazione del suo capitale sul lungo termine, che vuole esporsi ai mercati delle azioni europee, in particolare le azioni delle società del settore bancario, offrendo al contempo delle possibilità di arbitraggio a breve termine. Infatti, il Fondo è quotato continuamente su uno o più mercati di quotazione, e le sue quote sono negoziabili continuamente in borsa come delle semplici azioni. Somma quindi i vantaggi di un titolo quotato e di un OICVM.

L'importo che è ragionevole investire in questo Fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore. Per determinarlo, l'investitore deve considerare il proprio patrimonio, le proprie esigenze attuali e la durata di investimento raccomandata, ma anche la volontà di assumersi i rischi o al contrario di privilegiare un investimento prudente. È anche fortemente raccomandato diversificare in misura adeguata gli investimenti, al fine di evitare di esporsi esclusivamente ai rischi propri di questo Fondo.

Ogni investitore è quindi invitato ad analizzare la propria situazione specifica con il proprio abituale consulente di gestione del patrimonio.

Le quote di questo FCI non possono essere offerte o vendute direttamente o indirettamente negli Stati Uniti (compresi i suoi territori e possedimenti) a/a favore di una "U.S. Person", secondo la definizione della normativa americana "Regulation S" adottata dalla Securities and Exchange Commission ("SEC").

Per "U.S. Person" s'intende:

- (a) qualsiasi persona fisica residente negli Stati Uniti d'America;
- (b) qualsiasi entità o società organizzata o registrata in virtù della normativa americana;
- (c) qualsiasi successione (o "trust") il cui esecutore o amministratore sia una U.S. Person;
- (d) qualsiasi trust di cui uno dei fiduciari sia una U.S. Person;
- (e) qualsiasi agenzia o succursale di un'entità non americana, con sede negli Stati Uniti d'America;
- (f) qualsiasi conto gestito in modo non discrezionale (diverso da una successione o un trust) mediante un intermediario finanziario o qualsiasi altro rappresentante autorizzato, costituito o (nel caso di persona fisica) residente negli Stati Uniti d'America;
- (g) qualsiasi conto gestito in modo discrezionale (diverso da una successione o un trust) mediante un intermediario finanziario o qualsiasi altro rappresentante autorizzato, costituito o (nel caso di persona fisica)



residente negli Stati Uniti d'America;

(h) qualsiasi entità o società, dal momento che:

(i) è organizzata o costituita secondo le leggi di un paese diverso dagli Stati Uniti d'America, e

(ii) è stabilita da una U.S. Person, principalmente allo scopo di investire in titoli non registrati sotto il regime dell'U.S. Securities Act del 1933, e successive modifiche, a meno che sia organizzata o registrata e detenuta da "Investitori Accreditati" (secondo la definizione di questo termine di cui all'Articolo 501(a) della Legge del 1933, e successive modifiche) diversi da persone fisiche, successioni o trust.

► **Durata di investimento raccomandata::**

La durata minima di investimento raccomandata è di 5 anni.

► **Modalità di determinazione e di destinazione delle somme distribuibili:**

Capitalizzazione e/o distribuzione su decisione della Società di Gestione

► **Frequenza della distribuzione:**

Qualora la Società di Gestione decida di distribuire totalmente o parzialmente il risultato netto e/o le plusvalenze nette realizzate, potrà procedere a uno o più pagamenti annuali.

La contabilizzazione si farà secondo il metodo delle cedole incassate.

► **Denominazione della valuta di contabilità: euro**

► **Caratteristiche delle quote:**

- **Valuta di denominazione delle quote:** euro

- **Valore patrimoniale netto iniziale:**

61,42 euro per quota di Fondo.

Il valore patrimoniale netto iniziale è pari al controvalore in euro della quotazione di chiusura del 04 dicembre 2008 dell'Indice MSCI Europe Banks (denominato in dollari statunitensi). Il tasso di cambio utilizzato per convertire in euro il valore dell'Indice MSCI Europe Banks è il valore di riferimento al fixing di chiusura delle ore 16.00 GMT di WM Reuters del 04 dicembre 2008.

► **Modalità di sottoscrizione e di rimborso:**

Come indicato, l'attività del Fondo si organizza attorno ad un mercato detto "**primario**" e un mercato detto "**secondario**".

Le persone che desiderano acquisire o sottoscrivere quote dovranno certificare per iscritto, al momento dell'acquisizione o sottoscrizione di quote, che non sono "U.S. Person". Qualsiasi titolare di quote deve informare immediatamente la Società di Gestione del Fondo qualora diventi una "U.S. Person".

- **Condizioni di sottoscrizione e di rimborso delle quote del Fondo sul mercato primario::**

Il mercato primario è il mercato attraverso il quale le quote nuove del Fondo sono sottoscritte e/o rimborsate mediante (i) contanti o (ii) conferimenti/prelievi da un paniere di azioni rappresentativo della composizione dell'Indice MSCI Europe Banks accompagnato da un "conguaglio".

Su questo mercato, le sottoscrizioni dovranno essere esclusivamente effettuate per un minimo di 13600 quote per la sottoscrizione iniziale e per un minimo di una quota per le sottoscrizioni successive. I rimborsi si effettuano in numero intero di quote, con un minimo di 500.000 euro o equivalente nella valuta della quota per domanda di rimborso.

Le domande di sottoscrizione e di rimborso delle quote del Fondo sono centralizzate dalla banca depositaria, tra le 9.00 e le 17.00 (ora di Parigi), ogni giorno di apertura della borsa di Parigi (il "**Giorno di Borsa**"). Le domande di sottoscrizione e di rimborso trasmesse dopo le ore 17.00 (ora di Parigi) di un Giorno di Borsa saranno trattate come delle domande ricevute tra le 9.00 e le 17.00 (ora di Parigi) il Giorno di Borsa successivo.

Un Giorno di Borsa è un giorno lavorativo appartenente al calendario di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto del Fondo.

Il valore patrimoniale netto del Fondo di un Giorno di Borsa è calcolato utilizzando il valore di chiusura dell'Indice MSCI Europe Banks controvalorizzato dello stesso giorno. Il tasso di cambio utilizzato per convertire in euro il valore dell'Indice MSCI Europe Banks è il valore di riferimento al fixing di chiusura delle ore 16.00 GMT di WM Reuters dello stesso giorno.

Sottoscrizioni/rimborsi effettuati esclusivamente in contanti.

Le domande centralizzate dal Depositario tra le ore 9.00 e le 17.00 (ora di Parigi) di un Giorno di Borsa ed effettuate esclusivamente in contanti, saranno eseguite sulla base del valore patrimoniale netto dello stesso giorno di Borsa.

Sottoscrizioni/rimborsi effettuati mediante conferimenti/prelievi da un paniere di azioni rappresentativo della composizione dell'Indice MSCI Europe Banks

Le domande, centralizzate dal Depositario tra le ore 9.00 e le 17.00 (ora di Parigi) di un Giorno di Borsa saranno eseguite sulla base delle condizioni determinate dalla Società di Gestione alle 17.00 (ora di Parigi) dello stesso giorno di Borsa, nel modo seguente:

- (1) mediante conferimento di un paniere di azioni che rifletta l'Indice MSCI Europe Banks secondo quanto determinato dalla Società di Gestione, che il sottoscrittore dovrà consegnare e, all'occorrenza,
- (2) mediante il conferimento di un importo in contanti in euro pagato o ricevuto dal Fondo (il "conguaglio") per un ordine di sottoscrizione/rimborso pari esattamente a un minimo di 13.600 quote per la sottoscrizione iniziale e a un minimo di una quota per le sottoscrizioni successive. I rimborsi si effettuano in numero intero di quote, con un minimo di 500.000 euro o equivalente nella valuta della quota per domanda di rimborso. Il conguaglio sarà pari allo scarto in euro tra il valore patrimoniale netto delle quote del Fondo questo giorno e il valore in euro delle azioni da consegnare il giorno medesimo.

Gli ordini vengono evasi secondo la tabella riportata di seguito:

| G                                                                     | G                                                                            | G: giorno di determinazione del VPN      | G+1 lavorativo                              | G+2 lavorativi                   | G+2 lavorativi           |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Centralizzazione prima delle ore 17.00 degli ordini di sottoscrizione | Centralizzazione prima delle ore 17.00 degli ordini di rimborso <sup>1</sup> | Evasione dell'ordine entro e non oltre G | Pubblicazione del valore patrimoniale netto | Regolamento delle sottoscrizioni | Regolamento dei rimborsi |

<sup>1</sup>Salvo eventuali ritardi specifici concordati con l'istituto finanziario.

Per tutte le sottoscrizioni e i rimborsi effettuati con conferimenti/prelievi di titoli mobiliari, la Società di Gestione si riserva il diritto di rifiutare i titoli proposti/richiesti e dispone di un termine di 7 giorni a partire dal loro deposito/richiesta per far conoscere la sua decisione.

Il pagamento/consegna delle sottoscrizioni/rimborsi sarà effettuato al più tardi 5 Giorni di Borsa a partire dalla data di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto.

Le domande di sottoscrizione e di rimborso si effettueranno in numero intero di quote.

- Istituti designati per ricevere le sottoscrizioni e i rimborsi:

CACEIS Bank

Sede sociale: 1-3 place Valhubert, 75013 Paris - Francia

*Si attira l'attenzione degli investitori sul fatto che gli ordini trasmessi a collocatori diversi dagli istituti summenzionati devono tenere conto del fatto che l'ora limite di centralizzazione degli ordini si applica ai suddetti collocatori nei confronti di CACEIS Bank.*

*Di conseguenza, tali collocatori possono applicare la loro specifica ora limite, anteriore a quella summenzionata, per tenere conto del loro termine di trasmissione degli ordini a CACEIS Bank.*

- **Ammissione e contrattazione delle quote del Fondo sul mercato secondario::**

Il mercato secondario è il mercato su cui si scambiano le quote di Fondo già create. Il mercato secondario raggruppa l'insieme dei mercati di quotazione (imprese di mercato) dove il Fondo è ammesso o sarà ammesso alla negoziazione continua.

Gli acquisti e le vendite sul mercato secondario non sono soggetti ad alcuna commissione di sottoscrizione o di rimborso. Gli ordini di acquisto e di vendita di quote possono essere effettuati sul mercato dove il Fondo è ammesso (o sarà ammesso) alla negoziazione presso un intermediario autorizzato. Il collocamento di un ordine di borsa genera costi sui quali la Società di Gestione non ha nessuna influenza.

Non esiste un lotto minimo di acquisto/vendita sugli ordini collocati sul mercato secondario diverso da quello eventualmente imposto dal mercato di quotazione delle quote del Fondo.

Il prezzo di una quota negoziata sul mercato secondario è funzione della domanda e dell'offerta e corrisponde approssimativamente al Valore Patrimoniale Netto Indicativo (cfr. sezione "Valore Patrimoniale Netto Indicativo").

Dei "Market Maker" (cfr. sezione "Istituti finanziari Market Maker") animano il mercato secondario proponendosi come controparte del mercato. Tali operatori si impegnano contrattualmente con le imprese di mercato interessate ad assicurare uno scarto massimo tra la migliore offerta e la migliore domanda. Il loro intervento permette di assicurare la liquidità delle quote del Fondo. Inoltre, con i loro arbitraggi tra il mercato primario e il mercato secondario, i "Market Maker" si assicurano che il valore di borsa del Fondo non si allontani significativamente dal suo Valore Patrimoniale Netto Indicativo.

Se la quotazione dell'Indice MSCI Europe Banks viene interrotta o sospesa, viene contemporaneamente sospesa la quotazione del Fondo. Alla ripresa della quotazione dell'Indice MSCI Europe Banks, la quotazione del Fondo viene ripresa e tiene conto dell'eventuale evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e del Valore Patrimoniale Netto Indicativo dall'interruzione.

Le quote acquisite sul mercato secondario non possono, in generale, essere direttamente rivendute sul mercato primario. I titolari devono acquistare e vendere quote su un mercato secondario, con l'assistenza di un intermediario (ad esempio un broker) e possono sostenere le spese corrispondenti. Inoltre, i titolari possono pagare più del valore patrimoniale netto attuale quando acquistano quote e possono ricevere meno del valore patrimoniale netto attuale quando le vendono.

Le quote del Fondo saranno oggetto di un'ammissione alle negoziazioni su Euronext Paris.

La Società di Gestione avrà la possibilità di chiedere la quotazione di queste quote su altri mercati di quotazione.

Su Euronext Paris la negoziazione delle quote del Fondo si farà su un segmento di prodotti dedicato ai Tracker: NextTrack.

- **Istituti finanziari "Market Maker":**

Al 11 dicembre 2012, l'istituto finanziario "Market Maker" è il seguente:

BNP Paribas Arbitrage  
Società a nome collettivo  
Sede sociale: 160-162 boulevard Mac Donald – 75019 Parigi

I "Market Maker" si impegnano ad assicurare il sostegno del mercato delle quote del Fondo a partire dalla loro ammissione alla quotazione sul mercato di quotazione in cui il Fondo è ammesso alla negoziazione. I "Market Maker" si impegnano in particolare a esercitare le operazioni di supporto della liquidità ("market making") con una presenza permanente sul mercato, che si traduce nella messa a disposizione di una fascia di prezzi acquirente/venditore e con una liquidità sufficiente.

In particolare, gli istituti finanziari "Market Maker" che hanno firmato un contratto di sostegno della liquidità del mercato relativo al Fondo si sono impegnati nei confronti di Euronext Paris S.A. a rispettare per il Fondo le seguenti condizioni:

- uno spread globale massimo del 2% tra il prezzo alla vendita e il prezzo all'acquisto nel libro degli ordini centralizzato;
- un importo minimo di nominale all'acquisto e alla vendita corrispondente a 100.000 euro.

Gli obblighi dei "Market Maker" saranno sospesi non appena il valore dell'Indice MSCI Europe Banks non sarà disponibile o se uno dei titoli che lo compongono è sospeso. In generale, gli obblighi dei "Market Maker" saranno sospesi in caso di anomalia o di difficoltà sul mercato borsistico interessato che rendano impossibile la normale gestione dell'animazione del mercato (per esempio delle turbative nella quotazione ecc.).

I "Market Maker" sono inoltre tenuti ad assicurarsi che il valore di borsa della quota del Fondo non si discosti di più dell'1,5%, in senso positivo e negativo rispetto al Valore Patrimoniale Netto Indicativo (cfr. sezione "Valore Patrimoniale Netto Indicativo").

La Società di Gestione può chiedere l'interruzione della quotazione delle quote del Fondo presso i "Market Maker" quando delle circostanze eccezionali lo esigono e quando l'interesse degli investitori lo richiede.

### **CONDIZIONI DI COMPRAVENDITA SUL MERCATO SECONDARIO**

Laddove il valore quotato in borsa delle quote o azioni del Fondo quotato si discosti in modo significativo dal relativo valore patrimoniale netto indicativo, o laddove le quote o azioni del Fondo siano oggetto di sospensione della relativa quotazione, gli investitori potranno essere autorizzati, nelle circostanze di seguito descritte, al rimborso delle rispettive quote sul mercato primario direttamente da parte del Fondo quotato senza che gli importi minimi di cui alla sezione "Commissioni di sottoscrizione e di rimborso (applicabili unicamente ai partecipanti al mercato primario)" siano applicabili.

L'opportunità di procedere a una tale apertura del mercato primario e la durata dell'apertura stessa saranno stabilite dalla Società di Gestione in applicazione dei criteri di seguito riportati, la cui analisi consentirà di stabilire la veridicità dell'evento di turbativa di mercato:

- verifica della natura non occasionale della sospensione o del significativo evento di turbativa del mercato secondario su uno dei potenziali mercati di quotazione;
- legame tra l'evento di turbativa del mercato e gli operatori del mercato secondario (come ad esempio l'inadempienza di tutti o parte dei Market Maker che operano su un mercato interessato o un guasto che influisca sui sistemi operativi o informatici del mercato di quotazione in esame), escludendo, al contrario, gli eventuali eventi di turbativa che si siano originati per una causa esterna al mercato secondario delle quote o azioni del Fondo, quale segnatamente un evento che influisca sulla liquidità e la valorizzazione di tutti o parte degli elementi costitutivi dell'Indice di riferimento;
- analisi di eventuali altre circostanze oggettive che possano influire sulla parità di trattamento e/o sugli interessi dei titolari di quote del Fondo.

In deroga alle disposizioni relative alle spese di cui alla sezione "Commissioni di sottoscrizione e di rimborso

(applicabili unicamente ai partecipanti al mercato primario)", le operazioni di rimborso delle quote effettuate in questo caso sul mercato primario sono unicamente soggette a una commissione di rimborso massima dell'1% spettante al Fondo e mirata a coprire i costi legati all'operazione e sostenuti dal Fondo.

In tali circostanze straordinarie di apertura del mercato primario, la Società di Gestione metterà a disposizione sul sito internet amundiethf.com la procedura da seguire da parte degli investitori che desiderino ottenere il rimborso delle loro quote sul mercato primario. La Società di Gestione trasmetterà inoltre la suddetta procedura all'impresa di mercato responsabile della quotazione delle quote del Fondo.

► **Data e periodicità di calcolo del valore patrimoniale netto:**

Quotidiana

► **Luogo e modalità di pubblicazione o di comunicazione del valore patrimoniale netto:**

Il valore patrimoniale netto è calcolato e pubblicato ogni giorno dal momento in cui è aperta la piazza di quotazione Euronext Paris o una delle piazze su cui è quotato il Fondo (in particolare Borsa Italiana, Deutsche Börse, London Stock Exchange e SIX Swiss Exchange), eccetto i giorni in cui i mercati di quotazione dei titoli che compongono l'indice sono chiusi, a condizione che sia abilitata la copertura degli ordini trasmessi sul mercato primario e su quello secondario.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su semplice richiesta rivolta alla Società di Gestione e sul sito Internet amundiethf.com.

Inoltre, nei giorni di pubblicazione del valore patrimoniale netto, sarà pubblicato da Euronext Paris un Valore Patrimoniale Netto Indicativo (cfr. sezione "Valore Patrimoniale Netto Indicativo") espresso in euro.

► **Spese e commissioni:**

• **Commissioni di sottoscrizione e di rimborso:**

*Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso vanno ad aumentare il prezzo di sottoscrizione pagato dall'investitore o a diminuire il prezzo di rimborso. Le commissioni acquisite dal Fondo servono a compensare le spese sopportate dal Fondo per investire o disinvestire i beni affidati. Le commissioni non acquisite spettano alla Società di Gestione, alla società di collocamento, ecc.*

- Sul mercato primario:

| Spese a carico dell'investitore<br>prelevate al momento della sottoscrizione e del rimborso | Base di calcolo                                | Tasso                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Commissione di sottoscrizione non corrisposta al Fondo                                      | Valore patrimoniale netto<br>X Numero di quote | Il 3% per domanda di sottoscrizione |
| Commissione di sottoscrizione corrisposta al Fondo                                          | Valore patrimoniale netto<br>X Numero di quote | nessuna                             |
| Commissione di rimborso non corrisposta al Fondo                                            | Valore patrimoniale netto<br>X Numero di quote | Il 3% per domanda di rimborso       |
| Commissione di rimborso acquisita dal Fondo                                                 | Valore patrimoniale netto<br>X Numero di quote | nessuna                             |

**Casi di esonero**

La Società di Gestione e BNP Paribas Arbitrage e BNP Paribas SA sono esonerate dalla commissione di sottoscrizione non acquisita dal Fondo o dalla commissione di rimborso non acquisita dal Fondo.

La natura di queste commissioni è descritta in dettaglio nel paragrafo che indica le modalità di sottoscrizione e

di rimborso.

- Sul mercato secondario:

Gli acquisti e le vendite sul mercato secondario non sono soggetti ad alcuna commissione di sottoscrizione o di rimborso. Gli ordini di acquisto e di vendita di quote possono essere trasmessi su qualsiasi mercato di quotazione sul quale il Fondo è ammesso alla contrattazione presso un intermediario autorizzato. Tuttavia, il collocamento di un ordine di borsa genera costi su cui la Società di Gestione non ha nessuna influenza (come, per esempio, le spese di mediazione relative agli ordini di acquisti e di vendite delle quote effettuati in borsa prelevati dall'intermediario finanziario dell'investitore).

La diffusione di questo Prospetto e l'offerta o l'acquisto delle quote del Fondo possono essere soggetti a restrizioni in alcuni paesi. Questo Prospetto non costituisce un'offerta né una promozione su iniziativa di chicchessia, in qualsiasi paese in cui questa offerta o questa promozione siano illegali, o in cui la persona che formula questa offerta o che compie questa promozione non soddisfi le condizioni richieste per fare questo tipo di attività o a destinazione di qualsiasi persona nei confronti della quali sia illegale formulare tale promozione.

• **Spese operative e di gestione:**

*Queste spese comprendono tutte le spese fatturate direttamente al Fondo, ad eccezione delle spese di transazione. Le spese di transazione includono le spese di intermediazione (brokeraggio, imposte di borsa, ecc.) e la commissione di movimentazione, se prevista, che può essere percepita in particolare dalla Banca Depositaria e dalla Società di Gestione.*

*Alle spese operative e di gestione potrebbero aggiungersi, nella misura in cui siano previste in dettaglio, le spese indicate di seguito:*

- *delle commissioni di sovraperformance. Queste commissioni remunerano la Società di Gestione nel momento in cui il Fondo ha superato i suoi obiettivi. Tali commissioni sono quindi fatturate al Fondo;*
- *commissioni di movimentazione fatturate al Fondo.*

*Per una maggiore precisione sulle spese effettivamente fatturate al Fondo, consultare il documento informativo chiave per l'investitore.*

| Commissioni addebitate all'OICVM | Base di calcolo  | Tasso aliquota |
|----------------------------------|------------------|----------------|
| Tasso reale fisso                | Patrimonio netto | 0,25% IVA inc. |

Le spese operative e di gestione saranno direttamente imputate al conto economico del Fondo.

Alle commissioni addebitate al Fondo e riportate in precedenza, potranno aggiungersi i costi seguenti:

- costi legali eccezionali legati al recupero dei crediti del Fondo;
- costi legati ai contributi dovuti dalla Società di Gestione all'AMF a titolo della gestione del Fondo.

• **Commissione in natura:**

La Società di Gestione non riceve nessuna commissione in natura per suo conto né per conto di terzi.

**Avvertenza:**

Il regime fiscale applicabile alle somme distribuite dal Fondo o alle plusvalenze o minusvalenze latenti o realizzate dal Fondo dipende dalle disposizioni fiscali applicabili alla situazione specifica dell'investitore, dalla sua residenza fiscale e/o dalla giurisdizione di investimento del Fondo.

Alcuni proventi distribuiti dal Fondo a non residenti in Francia possono essere soggetti in tale Stato a una ritenuta alla fonte. Le consigliamo di informarsi a questo proposito presso il Suo consulente fiscale.

Si attira inoltre l'attenzione degli investitori sul fatto che la direttiva sulla tassazione dei proventi del risparmio impone alcuni obblighi ai rappresentanti e agenti del Fondo così come a certi investitori del Fondo in materia fiscale.

Altre regolamentazioni che impongono degli obblighi simili dovrebbero essere introdotte in giurisdizioni esterne all'Unione Europea. In principio, secondo questa direttiva, e potenzialmente secondo le altre regolamentazioni

simili che potrebbero essere adottate, i pagamenti di interessi - che possono includere il prodotto della vendita, del rimborso o del riscatto delle azioni del Fondo ad alcuni azionisti - a certe condizioni possono essere dichiarati alle autorità fiscali locali.

Per qualsiasi informazione complementare, gli investitori possono consultare il rendiconto annuale del Fondo.

#### **IV. INFORMAZIONI DI CARATTERE COMMERCIALE**

I detentori di quote sono informati dei cambiamenti che influenzano il Fondo secondo le modalità definite dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF): informazione particolare o qualsiasi altro mezzo (avviso finanziario, documento periodico, ecc.).

Gli avvisi finanziari potranno essere pubblicati sulla stampa e/o sul sito Internet: [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr) nella sezione Ultime notizie.

Il Prospetto del Fondo, gli ultimi documenti annuali e periodici, così come il valore patrimoniale netto del Fondo sono inviati entro il termine di una settimana su semplice richiesta scritta del detentore indirizzata a:  
Amundi Asset Management - Amundi ETF - 90 boulevard Pasteur - CS 21 564 - 75730 PARIS cedex 15

La Società di Gestione mette a disposizione dell'investitore le informazioni sulle modalità di integrazione, nella sua politica d'investimento, dei criteri relativi al rispetto di obiettivi sociali, ambientali e di qualità di governance sul suo sito Internet [amundi.com](http://amundi.com) e nella relazione annuale del Fondo.

La politica di trasparenza è disponibile su semplice richiesta presso la Società di Gestione e sul suo sito Internet [amundiETF.com](http://amundiETF.com), nonché informazioni sulla composizione delle attività del Fondo sono disponibili su semplice richiesta presso la Società di Gestione e sul suo sito Internet [amundiETF.com](http://amundiETF.com), dove sono pubblicate con una differenza di minimo tre giorni di contrattazione.

Inoltre, la Società di Gestione può trasmettere, direttamente o indirettamente, la composizione del patrimonio del Fondo ai titolari che siano investitori professionali sottoposti al controllo dell'ACPR, dell'AMF o delle autorità europee equivalenti, esclusivamente ai fini di calcolo dei requisiti regolamentari legati alla direttiva Solvency II. Tale trasmissione avviene, se del caso, entro un termine che non può essere inferiore a 48 ore dopo la pubblicazione del valore patrimoniale netto.

È possibile ottenere informazioni supplementari presso la Società di Gestione così come sul sito [amundiETF.com](http://amundiETF.com).

##### **► Valore Patrimoniale Netto Indicativo:**

Il Valore Patrimoniale Netto Indicativo (il "VPNi") è pubblicato dall'impresa di mercato durante le ore di quotazione, ogni giorno appartenente al calendario di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto del Fondo.

Un Giorno di Borsa è un giorno lavorativo appartenente al calendario di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto del Fondo.

Il "VPNi" è il valore borsistico teorico del Fondo nel momento "t", utilizzato come prezzo di riferimento dai "Market Maker" e dagli investitori infra-giornalieri. È determinato da ogni mercato di quotazione su cui le quote di Fondo sono ammesse alla quotazione e alla negoziazione.

Il "VPNi" è aggiornato automaticamente in modo continuo nel corso di tutta la giornata di quotazione delle quote del Fondo.

Se una o più borse su cui sono quotate le azioni che rientrano nella composizione dell'Indice MSCI Europe Banks sono chiuse (in occasione di giorni festivi secondo il calendario Target per esempio), e quindi nel caso in cui il calcolo del Valore Patrimoniale Netto Indicativo fosse reso impossibile, la contrattazione delle quote del Fondo può essere sospesa.

Su Euronext Paris il "VPNi" è pubblicato ogni 15 secondi nel corso di tutta la seduta di quotazione a Parigi (9.00 - 17.35). Il "VPNi" è pubblicato continuamente sul sito di Euronext Paris (euronext.com) e dalla maggior parte delle agenzie di informazioni finanziarie (Reuters, Bloomberg tra gli altri).

Sono fissate delle soglie massime di scostamento dei prezzi applicando una percentuale di variazione dell'1,5% in senso positivo o negativo rispetto al "VPNi" delle quote del Fondo, pubblicato da Euronext Paris S.A., e aggiornato in modo estimativo in corso di seduta in funzione della variazione dell'Indice MSCI Europe Banks.

#### **Regolamento (UE) n. 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (noto come "Regolamento Disclosure")**

In quanto partecipante ai mercati finanziari, la società di gestione del Fondo è soggetta al Regolamento n. 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (noto come "Regolamento Disclosure").

Detto Regolamento stabilisce norme armonizzate per i partecipanti ai mercati finanziari in materia di trasparenza per quanto riguarda l'integrazione dei rischi di sostenibilità (articolo 6 del Regolamento), la considerazione degli effetti negativi per la sostenibilità, la promozione delle caratteristiche ambientali o sociali nel processo d'investimento (articolo 8 del Regolamento) o gli obiettivi di investimento sostenibile (articolo 9 del Regolamento).

Per rischio di sostenibilità si intende un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.

Per investimento sostenibile si intende un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale, misurato, ad esempio, mediante indicatori chiave di efficienza delle risorse concernenti l'impiego di energia, l'impiego di energie rinnovabili, l'utilizzo di materie prime e di risorse idriche e l'uso del suolo, la produzione di rifiuti, le emissioni di gas a effetto serra nonché l'impatto sulla biodiversità e l'economia circolare o un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo sociale, in particolare un investimento che contribuisce alla lotta contro la disuguaglianza, o che promuove la coesione sociale, l'integrazione sociale e le relazioni industriali, o un investimento in capitale umano o in comunità economicamente o socialmente svantaggiate a condizione che tali investimenti non arrechino un danno significativo a nessuno di tali obiettivi e che le imprese che beneficiano di tali investimenti rispettino prassi di buona governance, in particolare per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

L'obiettivo del Fondo è quello di replicare il più fedelmente possibile, sia al rialzo che al ribasso, la performance di un indice che non integra i rischi di sostenibilità nella propria metodologia. Il fondo non integra pertanto i rischi di sostenibilità nel suo processo d'investimento.

#### **Regolamento (UE) n. 2020/852 (noto come Regolamento sulla tassonomia) relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili e recante modifica del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.**

Ai sensi del Regolamento sulla tassonomia, gli investimenti ecosostenibili sono investimenti in una o più attività economiche che possono essere considerate ecosostenibili ai sensi del suddetto Regolamento. Al fine di stabilire il grado di ecosostenibilità di un investimento, un'attività economica è considerata ecosostenibile quando contribuisce in modo sostanziale a uno o più degli obiettivi ambientali stabiliti dal Regolamento sulla tassonomia, non arreca danno in modo significativo a uno o più degli obiettivi ambientali stabiliti dal Regolamento sulla tassonomia, è svolta in conformità con le garanzie minime di salvaguardia stabilite dal Regolamento sulla tassonomia e soddisfa i criteri di vaglio tecnico che sono stati stabiliti dalla Commissione europea in conformità con il Regolamento sulla tassonomia.

## **V. REGOLE DI INVESTIMENTO**



Il Fondo rispetterà le regole d'investimento stabilite dalla Direttiva europea n. 2009/65/CE del 13 luglio 2009.  
Il Fondo rispetterà i coefficienti normativi stabiliti dal CMF - Parte normativa.

Le regole legali di investimento applicabili al Fondo sono quelle che disciplinano gli OICVM il cui attivo è investito fino al 10% in altri OICR, nonché quelle che si applicano alla sua classificazione AMF "Azioni internazionali".

I principali strumenti finanziari e tecniche di gestione utilizzati dal Fondo sono indicati nel capitolo III.2 "Disposizioni particolari" del prospetto informativo. Le modifiche apportate al CMF saranno prese in considerazione dalla Società di Gestione nella gestione del Fondo a partire dalla loro applicazione.

AMUNDI ETF MSCI EUROPE BANKS UCITS ETF (IL "FONDO") NON È IN ALCUN MODO SPONSORIZZATO, SOSTENUTO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), NÉ DA NESSUNA DELLE SUE FILIALI, NÉ DAI SUOI FORNITORI D'INFORMAZIONI, NÉ DA NESSUNA DELLE ENTITÀ COINVOLTE NELLA DEFINIZIONE, IL CALCOLO O LA CREAZIONE DEGLI INDICI MSCI (CONGIUNTAMENTE "LE PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO DEI MARCHI DI MSCI O DELLE SUE FILIALI. GLI INDICI MSCI SONO OGGETTO DI UNA LICENZA CONCESSA, PER DETERMINATE ESIGENZE, AD AMUNDI ASSET MANAGEMENT. LE PARTI MSCI NON FANNO NESSUNA RACCOMANDAZIONE E NON EMETTONO NESSUNA GARANZIA, ESPRESSA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE DEL FONDO, DEI DETENTORI DI QUOTE DEL FONDO O QUALSIASI TERZA PERSONA FISICA O GIURIDICA, QUANTO ALL'OPPORTUNITÀ DI UN INVESTIMENTO IN QUOTE DI FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO IN GENERALE, O DELLE QUOTE DI FONDO IN PARTICOLARE, O LA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL MERCATO BORSISTICO CORRISPONDENTE. MSCI O LE SUE FILIALI SONO DETENTORI DI ALCUNI NOMI E MARCHI DEPOSITATI COSÌ COME DI INDICI MSCI CHE SONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI SENZA CONCERTAZIONE ALCUNA CON AMUNDI ASSET MANAGEMENT O IL FONDO, O I DETENTORI DELLE SUE QUOTE, O QUALSIASI PERSONA FISICA O GIURIDICA TERZA. LE PARTI MSCI NON SONO TENUTE IN ALCUN MODO A PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DI AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DEI TITOLARI DI QUOTE DEL FONDO O DI QUALSIASI PERSONA FISICA E GIURIDICA TERZA, PER DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. LE PARTI MSCI NON SONO RESPONSABILI E NON DETERMINANO LA DATA DI LANCIO, IL PREZZO, O LA QUANTITÀ DELLE QUOTE DEL FONDO, O ANCORA LA SCELTA E IL CALCOLO DELLA FORMULA CHE PERMETTE DI STABILIRE IL VALORE PATRIMONIALE NETTO DEL FONDO. LE PARTI MSCI NON HANNO NESSUNA RESPONSABILITÀ NÉ OBBLIGO VERSO L'EMITTENTE DEL FONDO, I DETENTORI DELLE QUOTE DEL FONDO O QUALSIASI TERZA PERSONA FISICA E GIURIDICA, RELATIVAMENTE ALL'AMMINISTRAZIONE, LA GESTIONE O LA COMMERCIALIZZAZIONE DEL FONDO.

BENCHÉ MSCI OTTENGHA DELLE INFORMAZIONI INTEGRATE O UTILIZZATE NEL CALCOLO DEGLI INDICI DA FONTI CHE MSCI CONSIDERA AFFIDABILI, LE PARTI MSCI NON GARANTISCONO L'ORIGINALITÀ, L'ESATTEZZA E/O LA NATURA ESAUSTIVA DEGLI INDICI MSCI O DI QUALSIASI DATO INCLUSO IN QUESTI INDICI. LE PARTI MSCI NON DANNO NESSUNA GARANZIA, ESPRESSA O IMPLICITA, QUANTO AI RISULTATI CHE OTTERRANNO L'EMITTENTE DEL FONDO, I DETENTORI DELLE SUE QUOTE O QUALSIASI TERZA PERSONA FISICA O GIURIDICA, DALL'UTILIZZO DEGLI INDICI O DI QUALSIASI DATO INCLUSO IN QUESTI INDICI. LE PARTI MSCI DECLINANO OGNI RESPONSABILITÀ QUANTO AGLI EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI RELATIVE A QUALSIASI INDICE MSCI E/O QUALSIASI INFORMAZIONE CHE POTREBBERO INCLUDERE. INOLTRE LE PARTI MSCI NON DANNO NESSUNA GARANZIA ESPRESSA O IMPLICITA E DECLINANO OGNI GARANZIA SUL VALORE COMMERCIALE O SULL'ADEGUAMENTO PER UN UTILIZZO SPECIFICO DEGLI INDICI O DEI DATI INCLUSI IN QUESTI ULTIMI. FATTO SALVO QUANTO SOPRA ESPOSTO, IN NESSUN CASO SARÀ COINVOLTA LA RESPONSABILITÀ DELLE PARTI MSCI PER QUALSIASI DANNO, CHE SIA DIRETTO, INDIRETTO O ALTRO (COMPRESA LA PERDITA DI RISULTATI) ANCHE SE LE PARTI MSCI FOSSERO STATE A CONOSCENZA DELL'EVENTUALITÀ DI TALI DANNI.

## **VI. RISCHIO GLOBALE**

Metodo di calcolo dell'impegno.

## **VII. REGOLE DI VALUTAZIONE E DI CONTABILIZZAZIONE DEGLI ATTIVI**

### **► Principio**

Le convenzioni generali contabili sono applicate nel rispetto dei principi:

- di continuità della gestione,
- di permanenza dei metodi contabili da un esercizio all'altro,
- d'indipendenza degli esercizi.

Il metodo di base scelto, per la registrazione degli elementi di attivi in contabilità, è il metodo dei costi storici, eccetto per quanto riguarda la valutazione del portafoglio.

### **► Regole di valutazione degli attivi**

Il calcolo del valore patrimoniale netto della quota è effettuato tenendo conto delle regole di valutazione precisate qui di seguito:

- I valori mobiliari negoziati su un mercato regolamentato francese o estero sono valutati al prezzo del mercato. La valutazione al prezzo del mercato di riferimento è effettuata secondo le modalità stabilite dalla Società di Gestione. I valori mobiliari conferiti al Fondo o detenuti da esso, sono valutati secondo l'ultimo valore di borsa.
- Le differenze tra i valori di borsa utilizzati al momento del calcolo del valore patrimoniale netto e i costi storici dei valori mobiliari che costituiscono il portafoglio, sono registrate in un conto "Differenze di Stima".

Tuttavia:

- I valori mobiliari la cui quotazione non sia stata constatata il giorno della valutazione o la cui quotazione non sia stata corretta sono valutati al loro probabile valore di contrattazione sotto la responsabilità della Società di Gestione. Queste valutazioni e la loro giustificazione sono comunicate al Revisore dei Conti in occasione dei suoi controlli.
- I titoli di credito e assimilati negoziabili che non sono oggetto di transazioni significative sono valutati con l'applicazione di un metodo attuariale, e il tasso scelto è quello delle emissioni di titoli equivalenti modificato, eventualmente, da uno scarto rappresentativo delle caratteristiche intrinseche dell'emittente del titolo. Tuttavia, i titoli di credito negoziabili di una durata di vita residua inferiore o pari a 3 mesi e in assenza di sensibilità particolare potranno essere valutati secondo il metodo lineare. Le modalità di applicazione di queste regole sono fissate dalla Società di Gestione. Conformemente alle istruzioni dell'Autorité des Marchés Financiers, i titoli di credito negoziabili (eccetto i buoni del Tesoro) sono valorizzati come indicato qui di seguito:
  - titoli con maturità inferiore o pari a 3 mesi (a breve): la valutazione è fatta al prezzo di costo, con ripartizione del disaggio o dell'aggio sulla durata restante da maturare;
  - titoli con maturità superiore a 3 mesi e inferiori o pari a 1 anno: sono valorizzati al tasso Euribor pubblicato nel Listino ufficiale, più o meno un margine, in funzione della sottoscrizione dell'emittente;
  - titoli con maturità superiore a 1 anno: sono valorizzati al tasso del BTAN equivalente, più o meno un margine, in funzione della sottoscrizione dell'emittente.
- I buoni del Tesoro sono valorizzati al tasso del mercato, comunicato quotidianamente dalla Banca di Francia.

- Le quote o azioni di OICVM sono valutate sulla base dell'ultimo valore patrimoniale netto conosciuto.
- I titoli che non sono negoziati su un mercato regolamentato sono valutati sotto la responsabilità della Società di Gestione al loro valore probabile di contrattazione. Sono valutati utilizzando dei metodi fondati sul valore patrimoniale e il rendimento, tenendo in considerazione i prezzi fissati al momento di transazioni significative recenti.
- I valori mobiliari che sono oggetto di contratti di cessione o di acquisizione temporanea sono valutati in conformità con la regolamentazione in vigore, e le modalità d'applicazione sono decretate dalla Società di Gestione.

I titoli ricevuti in pronti contro termine sono iscritti nel portafoglio acquisti nella sezione "Crediti rappresentativi dei titoli ricevuti in pronti contro termine" per i loro importi previsti nei contratti, maggiorati degli interessi da ricevere. Tuttavia, quando la scadenza è superiore a 3 mesi, questi titoli vengono valutati in base al valore attuale del contratto (valore di mercato).

I titoli ceduti in pronti contro termine iscritti nel portafoglio acquisti sono valorizzati al valore della borsa. Gli interessi da ricevere e da pagare per le operazioni di pronti contro termine sono calcolati al prorata temporis. Il debito rappresentativo dei titoli ceduti in pronti contro termine è iscritto in portafoglio vendite, al valore fissato nel contratto, maggiorato degli interessi da pagare. Alla conclusione, gli interessi incassati e prelevati sono contabilizzati in proventi da crediti. Tuttavia, quando la scadenza è superiore a 3 mesi, questi titoli vengono valutati in base al valore attuale del contratto (valore di mercato).

I titoli prestati sono valorizzati al prezzo del mercato. L'indennità incassata spettante è registrata in proventi da crediti. Gli interessi maturati sono inclusi nel valore borsistico dei titoli concessi in prestito.

- Le operazioni che riguardano strumenti finanziari a termine, fissi o condizionati, negoziate su mercati organizzati francesi o esteri sono valorizzate al valore di mercato secondo le modalità decretate dalla Società di Gestione. I contratti su mercati a termine sono valorizzati al valore di compensazione.

#### Valutazione delle garanzie finanziarie:

Le garanzie vengono valutate quotidianamente in base al prezzo di mercato (mark-to-market). Le svalutazioni applicate al collaterale ricevuto tengono conto della qualità creditizia, della volatilità delle quotazioni dei titoli, nonché del risultato delle simulazioni di crisi realizzate. Le chiamate di margine sono quotidiane salvo diversamente stipulato e riportato nel contratto quadro di queste operazioni, ovvero in caso di accordo tra la società di gestione e la controparte in merito all'applicazione di una soglia di attivazione.

- Le operazioni a termine, fisse o condizionate, o le operazioni di scambio concluse sui mercati over the counter, autorizzati dalla regolamentazione applicabile agli OICVM, sono valorizzate al loro valore di mercato o a un valore stimato secondo le modalità decretate dalla Società di Gestione. I contratti di cambio di tassi d'interesse e/o di valute sono valorizzati al loro valore di mercato, in funzione del prezzo calcolato tramite attualizzazione dei flussi di tesoreria futuri (capitale e interessi), ai tassi d'interesse e/o di valute di mercato. Questo prezzo è corretto dal rischio di controparte.

#### ► Metodo di contabilizzazione

Le entrate e cessioni di titoli sono contabilizzate spese escluse.

L'opzione scelta per la contabilizzazione dei proventi è quella dei proventi incassati.

I proventi sono costituiti da:

- i proventi dei valori mobiliari,
- i dividendi e interessi incassati al tasso della valuta, per i valori esteri,
- la remunerazione delle liquidità in valute, i proventi di prestiti e pronti contro termine e altri investimenti.

Da questi proventi sono dedotti:

- i costi di gestione,
- le spese finanziarie e oneri su assunzioni e concessioni di titoli in prestito e altri investimenti.

Impegni fuori bilancio:

I contratti a termine fisso sono portati per il loro valore di mercato, in impegno fuori bilancio, al valore di compensazione. Le operazioni a termine condizionate sono tradotte in equivalente sottostante. I contratti di scambio di tasso realizzati fuori dai mercati regolamentati sono valutati sulla base dell'importo nominale, più o meno la differenza di stima corrispondente.

#### ► Conto di regolarizzazione dei proventi

I conti di regolarizzazione dei proventi hanno l'effetto di rispettare l'uguaglianza dei detentori rispetto ai proventi acquisiti, qualunque sia la data di sottoscrizione o di rimborso.

### **VIII - REMUNERAZIONE**

La società di gestione ha adottato la politica di remunerazione del gruppo Amundi, di cui la stessa fa parte.

Il gruppo Amundi ha attuato una politica di remunerazione adeguata alla relativa organizzazione e alle relative attività. Tale politica intende disciplinare le pratiche relative alle diverse remunerazioni dei dipendenti che vantano poteri decisionali, di controllo o di assunzione di rischi all'interno del gruppo.

Tale politica di remunerazione è stata definita in merito alla strategia economica, agli obiettivi, ai valori e agli interessi del gruppo, alle società di gestione che fanno parte del gruppo, agli OICVM gestiti dalle società del gruppo e ai relativi investitori. L'obiettivo della politica consiste nel non incoraggiare un'eccessiva assunzione di rischi rispetto al profilo di rischio degli OICVM gestiti.

La società di gestione ha inoltre attuato misure adeguate al fine di prevenire i conflitti d'interessi.

La politica di remunerazione è adottata e supervisionata dal Consiglio di Amministrazione di Amundi, società principale del gruppo Amundi.

La politica di remunerazione è disponibile sul sito [amundi.com](http://amundi.com) o gratuitamente su semplice richiesta scritta alla società di gestione.

|                                                              |
|--------------------------------------------------------------|
| <b>Data di aggiornamento del prospetto:</b> 23 dicembre 2021 |
|--------------------------------------------------------------|

# **REGOLAMENTO**

## **Fondo Comune di Investimento**

### **AMUNDI ETF MSCI EUROPE BANKS UCITS ETF**

#### **TITOLO 1 - ATTIVO E QUOTE**

##### **Articolo 1 - Quote di comproprietà**

I diritti dei comproprietari sono espressi in quote, e ogni quota corrisponde a una stessa frazione del patrimonio del fondo (il "**Fondo**"). Ogni detentore di quote gode di un diritto di comproprietà sul patrimonio del fondo, proporzionale al numero di quote possedute.

La durata del Fondo è di 99 anni decorrenti dalla sua creazione, salvo i casi di liquidazione anticipata o di proroga previsti dal presente regolamento.

Le caratteristiche delle diverse categorie di quote e le loro condizioni di accesso sono precisate nel Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori e nel Prospetto del Fondo.

Le diverse categorie di quote potranno:

- Beneficiare di regimi diversi di distribuzione dei proventi: (distribuzione o capitalizzazione);
- essere denominate in valute diverse;
- sostenere costi di gestione diversi;
- sostenere commissioni di sottoscrizione e di rimborso diverse;
- avere un valore nominale diverso;
- essere corredate da una copertura sistematica dell'esposizione, parziale o totale, secondo quanto definito nel Prospetto. Questa copertura è garantita mediante strumenti finanziari in grado di ridurre al minimo l'impatto delle operazioni di copertura sulle altre categorie di quote del Fondo;
- essere riservate ad una o più reti di commercializzazione.

Possibilità di raggruppamento o di divisione delle quote.

L'organo di governance della Società di Gestione può procedere, autonomamente, alla divisione delle quote mediante la creazione di nuove quote che vengono attribuite ai titolari in cambio delle vecchie quote.

##### **Articolo 2 – Ammontare minimo del patrimonio netto**

Non è consentito procedere al riscatto delle quote qualora le attività del Fondo siano inferiori all'importo stabilito dalla normativa; in questo caso, e a meno che le attività ridiventino nel frattempo superiori a questo importo, la Società di Gestione adotta le disposizioni necessarie per procedere entro il termine di trenta giorni alla fusione o allo scioglimento del Fondo interessato o a una delle operazioni di cui all'articolo 411-16 del regolamento generale dell'AMF (modifica dell'OICVM).

##### **Articolo 3 - Emissione e rimborso delle quote**

Le quote sono emesse in qualsiasi momento su domanda dei sottoscrittori sulla base del loro valore patrimoniale netto aumentato, se previsto, delle commissioni di sottoscrizione.

Le operazioni di riscatto e di sottoscrizione sono effettuate nelle condizioni e secondo le modalità definite nel Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori e nel Prospetto del Fondo.

Le quote del Fondo possono essere oggetto di un'ammissione alla contrattazione, secondo la normativa in vigore.

Le sottoscrizioni devono essere integralmente liberate il giorno del calcolo del valore patrimoniale netto. Possono essere effettuate in contanti e/o con conferimento di valori mobiliari. La Società di Gestione ha la

facoltà di rifiutare i titoli proposti e, a tal fine, dispone di un termine di sette giorni a decorrere dal loro deposito per rendere nota la sua decisione. In caso d'accettazione, i valori conferiti sono valutati secondo le regole fissate nell'articolo 4 e la sottoscrizione è realizzata sulla base del primo valore patrimoniale netto che segue l'accettazione dei valori interessati.

I rimborsi possono essere effettuati in contanti e/o in natura. Se il rimborso in natura corrisponde a una quota rappresentativa degli attivi del portafoglio, il fondo o la società di gestione dovrà ottenere soltanto il consenso scritto firmato del detentore uscente. Se il rimborso in natura non corrisponde a una quota rappresentativa degli attivi del portafoglio, tutti i detentori sono tenuti a comunicare il proprio consenso scritto che autorizza il detentore uscente a ottenere il rimborso delle sue quote a valere su determinati attivi specifici, definiti espressamente nel consenso.

In deroga a quanto precede, se il Fondo è un ETF, i rimborsi sul mercato primario possono essere effettuati in natura, con il consenso della società di gestione e nel rispetto degli interessi dei detentori di quote e alle condizioni definite nel prospetto o nel regolamento del fondo. Gli attivi sono quindi consegnati dal gestore del conto emittente alle condizioni definite nel prospetto del fondo.

In linea generale, gli attivi rimborsati sono valutati secondo le regole fissate nell'articolo 4 e il rimborso in natura è realizzato sulla base del primo valore patrimoniale netto successivo all'accettazione dei titoli interessati.

I rimborsi sono effettuati dal gestore del conto emittente entro il termine massimo di cinque giorni successivi a quello della valutazione della quota.

Tuttavia, nel caso in cui per effettuare il rimborso, a seguito di circostanze eccezionali, sia richiesta la vendita preliminare di alcuni attivi del fondo, tale termine può essere prorogato, senza comunque oltrepassare i 30 giorni.

Salvo nei casi di successione o di donazione inter vivos, la cessione o il trasferimento di quote tra titolari o da titolari a terzi sono assimilati a un riscatto seguito da una sottoscrizione; se si tratta di terzi, l'importo della cessione o del trasferimento deve essere eventualmente integrato dal beneficiario per raggiungere almeno quello della sottoscrizione minima richiesta dal Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori e dal Prospetto.

Ai sensi dell'articolo L. 214-8-7 del Codice Monetario e Finanziario francese, il rimborso delle proprie quote da parte del Fondo, così come l'emissione di quote nuove, possono essere sospesi, a titolo provvisorio, dalla Società di Gestione, qualora sia richiesto da circostanze eccezionali e ordinato dall'interesse dei titolari.

Quando l'attivo netto del Fondo è inferiore all'importo fissato dalla regolamentazione, non può essere effettuato nessun rimborso.

Potranno essere previste condizioni di sottoscrizione minima secondo le modalità stabilite dal prospetto del Fondo.

Il fondo può cessare di emettere quote in applicazione del terzo comma dell'articolo L. 214-8-7 del Codice monetario e finanziario, in maniera provvisoria o definitiva, parziale o totale, in situazioni obiettive che comportano la chiusura delle sottoscrizioni, per esempio, il raggiungimento del numero massimo di quote emesse, di un importo massimo del patrimonio o la fine di un periodo di sottoscrizione determinato. L'attivazione di tale strumento sarà oggetto di un'informativa comunicata con ogni mezzo ai detentori esistenti relativa a tale attivazione, oltre all'indicazione di una soglia e della situazione oggettiva che ha condotto alla decisione di chiusura parziale o totale. In caso di chiusura parziale, tale informativa con ogni mezzo preciserà espressamente le modalità con cui i detentori esistenti possono continuare a effettuare sottoscrizioni durante tale chiusura parziale. I detentori di quote sono altresì informati con ogni mezzo della decisione del fondo o della società di gestione di porre termine alla chiusura totale o parziale delle sottoscrizioni (in occasione del passaggio al di sotto della soglia di attivazione) ovvero di non porvi termine (in caso di cambiamento della soglia o di variazione della situazione oggettiva che ha condotto all'implementazione di tale strumento). Una variazione della situazione oggettiva invocata o della soglia di attivazione dello strumento dev'essere sempre effettuata nell'interesse dei detentori di quote. L'informativa con ogni mezzo riporta le motivazioni precise di tali modifiche.

Clausole derivanti dalla legge americana "Dodd Franck Act":

La Società di Gestione può restringere o impedire la detenzione diretta o indiretta delle quote del FCI da parte di qualsiasi persona ritenuta "Persona non ammissibile" conformemente a quanto di seguito esposto.

Per "Persona non ammissibile" s'intende:

- una "U.S. Person" secondo quanto definito dalla normativa americana "Regulation S" della Securities and Exchange Commission ("SEC"); o
- qualsiasi altra persona (a) che appaia direttamente o indirettamente in violazione delle leggi e norme di qualsiasi paese o autorità governativa, o (b) che potrebbe, secondo il parere della Società di Gestione del FCI, far subire danni al FCI che quest'ultimo non avrebbe diversamente sopportato né subito.

A tal fine, la Società di Gestione del FCI può:

(i) rifiutare di emettere qualsiasi quota dal momento in cui appaia che tale emissione abbia o possa avere l'effetto che le suddette parti siano direttamente o indirettamente detenute da o a favore di una "Persona non ammissibile";

(ii) richiedere in qualsiasi momento a una persona o entità il cui nome appaia sul registro dei titolari di quote che sia fornita qualsiasi informazione, unitamente ad una dichiarazione sull'onore, che ritenga necessaria allo scopo di determinare se il beneficiario effettivo delle quote è o no una "Persona non ammissibile"; e

(iii) procedere, trascorso un intervallo di tempo ragionevole, al riscatto forzato di tutte le [quote/azioni] detenute da un titolare qualora appaia che quest'ultimo sia (a) una Persona non ammissibile e (b) che sia individualmente o solidalmente il beneficiario effettivo delle quote. Durante tale termine, il beneficiario effettivo [delle quote/azioni] potrà presentare le proprie osservazioni all'organo competente.

Il riscatto forzato avverrà all'ultimo valore patrimoniale netto noto, previa detrazione, all'occorrenza, di spese, diritti e commissioni applicabili, che rimarranno a carico della "Persona non ammissibile".

#### **Articolo 4 - Calcolo del valore patrimoniale netto**

Il calcolo del valore patrimoniale netto delle quote è effettuato tenendo conto delle regole di valutazione che figurano nel prospetto.

I conferimenti in natura possono comprendere solo i titoli, valori o contratti ammessi a comporre l'attivo degli OICVM; i conferimenti e i rimborsi in natura sono valutati conformemente alle regole di valutazione applicabili al calcolo del valore patrimoniale netto.

### **TITOLO 2 - FUNZIONAMENTO DEL FONDO**

#### **Articolo 5 - La Società di Gestione**

La gestione del Fondo è assicurata dalla Società di Gestione conformemente all'orientamento definito per il Fondo.

La Società di Gestione agisce in ogni circostanza per conto dei detentori di quote e può esercitare da sola i diritti di voto collegati ai titoli compresi nel Fondo.

#### **Articolo 5 bis - Regole di funzionamento**

Gli strumenti e depositi ammissibili al patrimonio del Fondo, nonché le regole di investimento sono descritti nel Prospetto.

#### **Articolo 5 ter - Ammissione alla negoziazione su un mercato regolamentato e/o un sistema multilaterale di negoziazione**

Le quote possono essere soggette all'ammissione alla negoziazione su un mercato regolamentato e/o un sistema multilaterale di negoziazione a seconda della regolamentazione vigente. Nel caso in cui il FCI, le cui quote siano ammesse alle negoziazioni su un mercato regolamentato, abbia un obiettivo di gestione fondato su un indice, il Fondo dovrà aver adottato un dispositivo che consenta di assicurarsi che la quotazione delle sue quote non si discosti troppo dal valore patrimoniale netto.

#### **Articolo 6 - La banca depositaria**

La banca depositaria garantisce l'espletamento degli incarichi previsti per legge e dalla normativa in vigore, nonché dei compiti che le vengono affidati mediante contratto dalla Società di Gestione. La banca depositaria deve garantire in particolare la regolarità delle decisioni assunte dalla Società di Gestione. All'occorrenza, deve adottare tutte le misure conservative che giudica utili. In caso di controversia con la Società di Gestione, la banca depositaria informa l'Autorité des Marchés Financiers.

#### **Articolo 7 - Il revisore dei conti**

È nominato un revisore dei conti, previo benestare dell'Autorité des Marchés Financiers, dall'organo di governance della Società di Gestione, per una durata di sei esercizi.

Quest'ultimo certifica la regolarità e l'esattezza dei conti.

Il revisore dei conti può essere riconfermato nelle sue funzioni.

Il revisore dei conti è tenuto a segnalare tempestivamente all'Autorité des Marchés Financiers qualsiasi circostanza o decisione che interessi l'organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari di cui sia venuto a conoscenza durante lo svolgimento del suo incarico, che possa:

1° costituire una violazione delle disposizioni legislative o normative applicabili a detto organismo e che possa avere significative ripercussioni sulla situazione finanziaria, sul risultato o sul patrimonio;

2° arrecare pregiudizio alle condizioni o alla continuità del suo esercizio;

3° comportare l'emissione di riserve o il rifiuto della certificazione dei conti.

Le valutazioni degli attivi e la determinazione delle parità di cambio nelle operazioni di trasformazione, fusione o scissione sono effettuate sotto il controllo del revisore dei conti.

Questi valuta qualsiasi conferimento o rimborso in natura sotto la propria responsabilità, eccetto nell'ambito dei rimborsi in natura per un ETF sul mercato primario.

Attesta l'esattezza della composizione dell'attivo e degli altri elementi prima della pubblicazione.

Gli emolumenti del revisore dei conti sono fissati di comune accordo tra il medesimo e l'organo di governance della Società di Gestione, previa presentazione di un programma di lavoro nel quale siano indicati gli interventi considerati necessari.

Il revisore dei conti attesta le situazioni che servono da base alla distribuzione di acconti.

#### **Articolo 8 - I conti e il rapporto di gestione**

Alla chiusura di ogni esercizio, la Società di Gestione redige i documenti di sintesi e un report sulla gestione del Fondo durante l'esercizio trascorso.

La Società di Gestione procede, almeno semestralmente e sotto il controllo della banca depositaria, all'inventario delle attività del Fondo. L'insieme dei documenti di cui sopra è controllato dal revisore dei conti.

La Società di Gestione conserva questi documenti a disposizione dei detentori delle quote per i quattro mesi successivi alla chiusura dell'esercizio e li informa dell'importo dei proventi a cui hanno diritto: questi documenti sono trasmessi per posta su esplicita richiesta dei detentori delle quote, oppure messi a loro disposizione presso la Società di Gestione.

### **TITOLO 3 - MODALITÀ DI DESTINAZIONE DELLE SOMME DISTRIBUIBILI**

#### **Articolo 9**

Le somme distribuibili sono costituite da:



1° Il risultato netto aumentato del riporto a nuovo e maggiorato o ridotto del saldo del conto di regolarizzazione dei proventi;

2° Le plusvalenze realizzate, al netto delle spese, ridotte delle minusvalenze realizzate, al netto delle spese constatate nel corso dell'esercizio, aumentate delle plusvalenze nette di medesima natura constatate nel corso dei precedenti esercizi e che non siano state oggetto di una distribuzione e di una capitalizzazione e ridotte o aumentate del saldo del conto di regolarizzazione delle plusvalenze.

Le somme di cui ai punti 1° e 2° possono essere distribuite, totalmente o parzialmente, in modo indipendente l'una dall'altra.

La messa in pagamento delle somme distribuibili è effettuata entro il termine massimo di 5 mesi in seguito alla chiusura dell'esercizio.

Il risultato netto del Fondo è pari all'importo degli interessi, arretrati, dividendi, premi, gettoni di presenza, così come tutti i proventi relativi ai titoli che costituiscono il portafoglio del Fondo, maggiorato dei proventi delle somme momentaneamente disponibili e ridotto delle spese di gestione e dell'onere dei prestiti.

La Società di Gestione decide la ripartizione delle somme distribuibili.

Per ogni categoria di quote, all'occorrenza, il Fondo può optare, per ciascuna delle somme citate ai punti 1° e 2°, per una delle seguenti formule:

la capitalizzazione pura: le somme distribuibili sono interamente capitalizzate, fatta eccezione per quelle oggetto di una distribuzione obbligatoria ai sensi della legge;

la distribuzione pura: le somme distribuibili sono integralmente distribuite, o arrotondate;

Per i Fondi che desiderino conservare la libertà di capitalizzare e/o di distribuire e/o di riportare le somme distribuibili a nuovo, la Società di Gestione ogni anno decide l'allocazione di ciascuna delle somme di cui ai punti 1° e 2°.

All'occorrenza, la Società di Gestione può decidere, nel corso dell'esercizio, la distribuzione di uno o più acconti entro il limite dei proventi netti di ciascuna delle somme di cui ai punti 1° e 2°, conteggiati alla data in cui viene presa la decisione.

Le modalità specifiche di allocazione dei proventi sono descritte nel Prospetto.

## **TITOLO 4 - FUSIONE - SCISSIONE - SCIoglimento – LIQUIDAZIONE**

### **Articolo 10 - Fusione – Scissione**

La Società di Gestione può effettuare un conferimento della totalità o di una parte degli attivi compresi nel Fondo a un altro OICVM che gestisce, oppure scindere il Fondo in due o più altri fondi comuni di investimento di cui assicurerà la gestione.

Queste operazioni di fusione o di scissione possono essere realizzate solo un mese dopo che i detentori ne hanno ricevuto comunicazione. Danno luogo al rilascio di una nuova attestazione che precisa il numero di quote detenute da ogni investitore.

### **Articolo 11 - Scioglimento - Proroga**

Se le attività del Fondo restano inferiori, per trenta giorni, all'importo fissato all'articolo 2 di cui sopra, la Società di Gestione ne informa l'Autorité des Marchés Financiers e procede, salvo operazioni di fusione con un altro Fondo Comune di Investimento, allo scioglimento del fondo.

La Società di Gestione può sciogliere anticipatamente il Fondo; in tal caso, informa i titolari di quote della sua decisione e della data a partire dalla quale non verranno più accettate richieste di sottoscrizione o di riscatto.

La Società di Gestione procede inoltre allo scioglimento del fondo in caso di richiesta di riscatto della totalità delle quote, di cessazione dalle funzioni della banca depositaria, nel caso in cui non sia stata nominata un'altra banca depositaria, oppure alla scadenza del fondo, se non prorogata.

La Società di Gestione comunica a mezzo posta all'Autorité des Marchés Financiers la data e la procedura di scioglimento stabilite. Successivamente, trasmette all'Autorité des Marchés Financiers la relazione del revisore dei conti.

La proroga di un Fondo può essere decisa dalla Società di Gestione di comune accordo con la banca

depositaria. La decisione deve essere presa almeno tre mesi prima della data di scadenza del Fondo e comunicata ai titolari delle quote e all'Autorité des Marchés Financiers.

### **Articolo 12 - Liquidazione**

In caso di scioglimento, la Società di Gestione o il soggetto allo scopo incaricato assumono le funzioni di liquidatore: in caso contrario, il liquidatore viene nominato dal giudice su richiesta di qualsiasi interessato. La Società di Gestione o, eventualmente, la banca depositaria sono investite a tale scopo dei poteri più ampi per realizzare gli attivi, pagare gli eventuali creditori e suddividere il saldo disponibile tra i detentori delle quote in contanti o in titoli.

Il revisore dei conti e la banca depositaria assicurano l'esercizio delle loro funzioni fino al termine delle operazioni di liquidazione.

## **TITOLO 5 – CONTROVERSIE**

### **Articolo 13 - Competenza - Elezione di domicilio**

Qualsiasi controversia riguardante il Fondo che possa sorgere durante il suo periodo di operatività, oppure in occasione della sua liquidazione, sia tra i detentori di quote, che tra questi e la Società di Gestione o la banca depositaria, è soggetta alla giurisdizione dei tribunali competenti.

Data di aggiornamento del regolamento: 23 dicembre 2021