

Parigi, 27 febbraio 2024

Gentili Signore, Egregi Signori,

Siamo lieti che deteniate in portafoglio una o più azioni del fondo **Amundi ETF MSCI Spain UCITS ETF**, un Fondo comune di investimento francese.

**Il fondo sarà incorporato il 5 aprile 2024 dal fondo Amundi IBEX 35 UCITS ETF**, un fondo della SICAV Multi Units France. Concretamente, ciò significa che d'ora in poi deterrate delle azioni del fondo **Amundi IBEX 35 UCITS ETF** al posto delle azioni del fondo Amundi ETF MSCI Spain UCITS ETF.

I dettagli di questa operazione sono illustrati nell'allegato documento intitolato "Avviso agli azionisti: Amundi ETF MSCI Spain UCITS ETF". Il presente avviso, approvato dall'AMF, contiene tutte le informazioni necessarie per tali operazioni in conformità alla normativa vigente. Questo documento completo e accurato consente di familiarizzare con le potenziali implicazioni di questa operazione sull'investimento. Si consiglia pertanto di leggerlo con attenzione.

Il consulente finanziario abituale rimane a disposizione per ogni ulteriore informazione.

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

Cordiali saluti.

**AMUNDI ASSET MANAGEMENT**

Benoit Sorel

Responsabile della linea di business ETF, Index e Smart Beta di Amundi Asset Management

**Amundi ETF MSCI Spain UCITS ETF**  
Fondo comune di investimento francese  
Società di gestione: Amundi Asset Management S.A.S.  
91-93, boulevard Pasteur 75015 Parigi, Francia  
433 221 074 RCS PARIGI

Parigi, 27 febbraio 2024

## FUSIONE DEL FONDO

**Amundi ETF MSCI Spain UCITS ETF,**  
**un fondo comune di investimento (FCP) francese (codice ISIN: FR0010655746)**

**in Amundi IBEX 35 UCITS ETF,**  
**un fondo della SICAV Multi Units France**

**(la "Fusione")**

*I termini in maiuscolo che compaiono nella presente lettera corrispondono ai termini definiti nel prospetto.*

Gentile Signora, Egregio Signore,

La ringraziamo per essere azionista del comparto **Amundi ETF MSCI Spain UCITS ETF**, un **fondo comune di investimento francese** (il "**Fondo incorporato**") gestito dalla società di gestione Amundi Asset Management ("**Amundi AM**"), autorizzata dall'Autorità francese dei mercati finanziari ("**AMF**").

### Quali modifiche saranno apportate al Fondo incorporato?

Nell'ambito della revisione continua della competitività e della leggibilità della sua gamma di prodotti, e con l'obiettivo di generare maggiore efficienza nell'interesse degli investitori, la società di gestione Amundi AM ha deciso di fondere il Suo fondo Amundi ETF MSCI Spain UCITS ETF, un fondo comune di investimento francese, nel fondo francese Amundi IBEX 35 UCITS ETF, un fondo della società di investimento a capitale variabile (SICAV) Multi Units France, anch'esso gestito da Amundi AM (di seguito il "**Fondo incorporante**") il 5 aprile 2024.

A seguito della Fusione di seguito descritta, Lei diverrà azionista del Fondo Incorporante sopra menzionato.

La Fusione non comporterà alcuna modifica del profilo di rischio/rendimento e dell'indicatore di rischio (SRI). Le spese di gestione e altre spese amministrative o operative del Fondo incorporante sono invece superiori a quelle del Fondo incorporato.

## Quando avverrà questa operazione?

Questa operazione entrerà in vigore il 5 aprile 2024 (la "**Data di entrata in vigore della Fusione**").

### All'attenzione degli investitori che operano sul mercato primario:

Per il buon esito di questa operazione, a partire dalle ore 17:00 CET del 29 marzo 2024 e fino al 4 aprile 2024 Lei non potrà sottoscrivere nuove quote né richiedere il riscatto gratuito delle Sue quote sul mercato primario. Poiché il Fondo incorporato ha una valutazione giornaliera, l'ultimo valore patrimoniale netto del Fondo incorporato sul quale potranno essere effettuate sottoscrizioni o riscatti prima dell'operazione di fusione sarà quello del 29 marzo 2024.

Se non è d'accordo con questa modifica, può ottenere il riscatto gratuito delle sue quote (esclusa la commissione di riscatto spettante al Fondo Incorporato) fino alle ore 17:00 CET del 29 marzo 2024. Per ulteriori informazioni, La invitiamo a consultare la sezione "Promemoria per l'investitore" riportata qui di seguito.

### All'attenzione degli investitori che operano sul mercato secondario:

Il Fondo incorporato è un *Exchange Traded Fund* (ETF). Pertanto, **gli investitori che non sono Partecipanti autorizzati devono, in linea di principio, acquistare o vendere le quote del Fondo incorporato sul mercato secondario.** Un ordine di acquisto o di vendita di quote del Fondo incorporato potrà essere immesso sul mercato secondario fino al 4 aprile 2024 alla chiusura dei mercati. **Tuttavia, l'effettuazione di tale ordine comporta costi che non sono a carico della società di gestione del Fondo incorporato.**

Gli investitori tratteranno anche a un prezzo che rifletta l'esistenza di spread "*bid-ask*". **Tali investitori sono invitati a contattare il proprio intermediario abituale per ulteriori informazioni sulle commissioni di intermediazione che potrebbero essere applicate loro e sugli spread "*bid-ask*" in cui potrebbero incorrere.**

Si prega di notare che gli investitori che partecipano alla Fusione riceveranno in cambio delle loro quote del Fondo incorporato quote del Fondo incorporante, che potranno anch'esse essere acquistate o vendute sul mercato secondario.

## Qual è l'impatto di questa modifica sul profilo di rischio e di remunerazione e/o sul profilo di rischio/rendimento dell'investimento?



- **Modifica del profilo di rischio/rendimento:** No
- **Aumento del profilo di rischio:** No
- **Potenziale aumento dei costi:** Sì
- **Entità dell'evoluzione del profilo di rischio e di remunerazione e/o del profilo di rischio/rendimento:** Non significativo

**Qual è l'impatto di tale modifica sulla Sua tassazione?**

Il regime fiscale indicato è quello in vigore alla data della presente comunicazione. Questa operazione di fusione non comporta effetti fiscali immediati. Tuttavia, la situazione dei titolari di quote del Fondo Incorporato potrebbe cambiare. Pertanto, gli investitori sono invitati a contattare il proprio consulente finanziario abituale per esaminare le possibili implicazioni della Fusione sulla loro situazione personale.

**Quali sono le principali differenze tra il Fondo incorporato di cui Lei attualmente detiene delle azioni e il futuro Fondo incorporante?**

Il Fondo incorporato e il Fondo incorporante condividono caratteristiche simili, in particolare in termini di classe di attività target ed esposizione geografica, ma differiscono sotto alcuni aspetti, in particolare in termini di fornitori di servizi, politica di investimento e indici monitorati. Entrambi i fondi mirano a offrire esposizione alla performance del mercato azionario spagnolo.

Il Fondo incorporato è un fondo comune di investimento, mentre il Fondo incorporante è un comparto della SICAV. I due fondi sono quindi entrambi organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) soggetti a regole di investimento sostanzialmente simili.

Si precisa, inoltre, che il Fondo incorporato ha spese di gestione e altri costi amministrativi o operativi inferiori a quelli del Fondo incorporante.

Di seguito sono riportate le principali differenze tra il Suo Fondo incorporato e il futuro Fondo incorporante.

	<b>Fondo incorporato</b>	<b>Fondo incorporante</b>
<b>Denominazione del Fondo</b>	Amundi ETF MSCI Spain UCITS ETF	Amundi IBEX 35 UCITS ETF
<b>Nome e forma giuridica dell'OICVM</b>	Amundi ETF MSCI Spain UCITS ETF <i>Fondo comune di investimento francese</i>	Multi Units France <i>Società di investimento a capitale variabile</i>

**Attori coinvolti nel fondo/la SICAV**

<b>Depositario*</b>	Caceis	Société Générale
<b>CAC</b>	PwC Sellam	Deloitte & Associés
<b>Delegato alla gestione amministrativa e contabile</b>	Caceis	Société Générale
<b>Istituto designato a ricevere le sottoscrizioni e i riscatti</b>	Caceis	Société Générale

Regime giuridico e politiche di investimento		
<b>Obiettivo di gestione*</b>	<p>Il Fondo è un OICVM indicizzato a gestione passiva.</p> <p>L'obiettivo di gestione del Comparto è quello di replicare, sia al rialzo che al ribasso, l'andamento dell'indice MSCI Spain Net Total Return (l'Indice di riferimento), denominato in euro (EUR), riducendo al minimo lo scostamento (il "Tracking error") tra le performance del Comparto e quelle dell'Indice di riferimento.</p> <p>L'obiettivo massimo di scostamento ("tracking error") tra l'andamento del valore patrimoniale netto del Fondo e quello dell'indice MSCI Spain è pari al 2%.</p> <p>Se il tracking error dovesse comunque superare il 2%, l'obiettivo sarebbe comunque quello di rimanere al di sotto del 15% della volatilità dell'indice MSCI Spain.</p>	<p>Il Fondo è un OICVM indicizzato a gestione passiva.</p> <p>L'obiettivo di gestione del Comparto è quello di replicare, sia al rialzo che al ribasso, l'andamento dell'indice IBEX 35 Net Return (l'Indice di riferimento), denominato in euro (EUR), il principale indice del mercato azionario spagnolo, riducendo al minimo lo scostamento (il "Tracking error") tra le performance del Comparto e quelle dell'Indice di riferimento.</p> <p>Il livello previsto di tracking error in normali condizioni di mercato è dello 0,20%.</p>
<b>Politiche di investimento</b>	Replica indiretta come ulteriormente descritto nel prospetto del Fondo incorporato	Replica diretta come ulteriormente descritto nel prospetto del Fondo incorporante
<b>Indice di riferimento</b>	MSCI Spain	IBEX 35

Spese		
<b>Spese correnti</b>	0,25% annuo	0,30% annuo

Modalità di sottoscrizione/riscatti		
<b>Riduzione dell'importo minimo di sottoscrizione iniziale sul mercato primario*</b>	<p>Sul mercato primario: 6.800 quote per la sottoscrizione iniziale</p> <p>Sul mercato secondario: nessuna (ossia non è richiesto alcun importo minimo di acquisto/vendita oltre a quello eventualmente imposto dal relativo mercato di quotazione)</p>	<p>Sul mercato primario: 100.000 EUR sul mercato primario per la sottoscrizione iniziale</p> <p>Sul mercato secondario: nessuna (ossia non è richiesto alcun importo minimo di acquisto/vendita oltre a quello eventualmente imposto dal relativo mercato di quotazione)</p>

Informazioni pratiche		
<b>Classe di azioni 1</b>		
<b>Denominazione</b>	Amundi ETF MSCI Spain UCITS ETF	Amundi IBEX 35 UCITS ETF Acc
<b>Codice ISIN</b>	FR0010655746	FR0010655746 <sup>1</sup>
<b>Altre informazioni</b>		
<b>Esercizio sociale</b>	30 giugno	31 ottobre
<b>Depositario centrale di titoli</b>	Euroclear Francia	

**\*Queste modifiche sono state approvate dall'AMF in data 31 gennaio 2024.**

<sup>1</sup> Si precisa che la suddetta classe di azioni incorporante del Fondo incorporante verrà creata nell'ambito della Fusione. Il codice ISIN sarà quindi mantenuto tra la classe di quote del Fondo Incorporato e quella corrispondente al Fondo Incorporante.

## Promemoria per l'investitore

Accettando i termini, alla fine di questa operazione, Lei riceverà azioni del Fondo incorporante in cambio delle Sue quote del Fondo incorporato.

**Se invece non accetta i termini di tale operazione, ha la possibilità di recedere in qualsiasi momento e gratuitamente (esclusa la commissione di riscatto spettante al Fondo Incorporato) entro 30 giorni di calendario dalla data di ricezione della presente comunicazione.** Se Lei è un operatore del mercato primario (sottoscrizione/riscatto diretto presso la società di gestione), ha facoltà di richiedere il rimborso delle Sue quote presso la società di gestione e/o la banca depositaria, alle condizioni di importo minimo di rimborso descritte nel prospetto. **Se invece è un operatore del mercato secondario (in borsa), ha facoltà di vendere le Sue quote attuali o le azioni ricevute in cambio alle consuete condizioni del Suo intermediario finanziario. Tale rimborso sarà quindi soggetto alla tassazione di diritto comune applicabile alle plusvalenze di cessione di titoli. Possono essere applicate commissioni di intermediazione sulle quali la società di gestione non ha alcuna influenza (ad esempio, le spese di intermediazione relative agli ordini di vendita effettuati in borsa e prelevate dall'intermediario finanziario).**

**È possibile procedere alla vendita delle Sue quote del Fondo incorporato in Borsa fino al 4 aprile 2024 alla chiusura dei mercati.**

Il Suo referente abituale è a disposizione per studiare insieme la soluzione più adatta al Suo profilo di investitore.

La invitiamo a leggere attentamente il prospetto e il Documento contenente le informazioni chiave del Fondo incorporante disponibili sul sito web [www.amundiETF.com](http://www.amundiETF.com) o a richiederli alla società di gestione. Inoltre, può ottenere gratuitamente e in qualsiasi momento copia della relazione del revisore dei conti presso la società di gestione del Fondo incorporato.

Le richieste possono essere inviate al seguente indirizzo:

**Amundi Asset Management,**  
91 boulevard Pasteur, 75015 Parigi,  
Francia.

RingraziandoLa per l'attenzione, porgiamo distinti saluti.

**AMUNDI ASSET MANAGEMENT**

Benoit Sorel  
Responsabile della linea di business ETF, Index e Smart Beta di Amundi Asset Management

**ALLEGATO 1**  
**Scambio di titoli**

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

Il rapporto di cambio della Fusione sarà calcolato alla Data di entrata in vigore della Fusione dividendo il valore patrimoniale netto (NAV) per le quote della relativa classe di quote del Fondo incorporato sulla base del NAV alla data indicata nell'Appendice 2 dal NAV della classe di azioni corrispondente del Fondo incorporante alla stessa data, rettificato del costo dell'aumento del valore nominale dello swap da parte del Fondo incorporante, in conformità e nel rispetto delle disposizioni del suo prospetto. Tale adeguamento mira a neutralizzare l'impatto dell'acquisto di nuovi titoli che altrimenti comporterebbe una diluizione dell'investimento degli attuali azionisti del Fondo incorporante. Dovrebbe essere coerente con la commissione di sottoscrizione generalmente addebitata dal Fondo incorporante. A titolo esemplificativo, sebbene i dati passati riportati non siano necessariamente rappresentativi dei risultati futuri, è possibile ottenere su richiesta commissioni di sottoscrizione indicative. Per ulteriori informazioni, contattare il servizio clienti al numero 800 92 93 00 o scrivere un'e-mail all'indirizzo [ETFClientiPrivati@amundi.com](mailto:ETFClientiPrivati@amundi.com). Se le classi di azioni del Fondo incorporato e del Fondo incorporante sono denominate in valute diverse, il tasso di cambio tra queste valute di riferimento sarà quello dell'ultima data del NAV del Fondo incorporato.

Una classe di azioni del Fondo incorporante sarà specificamente attivata per effettuare lo scambio con la classe di quote corrispondente del Fondo incorporato. Per ogni quota detenuta nel Fondo incorporato, gli azionisti riceveranno un'azione della classe di azioni corrispondente del Fondo incorporante.

**ALLEGATO 2**  
**Calendario riepilogativo**

<b>Evento</b>	<b>Data</b>
<b>Sospensione delle sottoscrizioni/rimborsi sul mercato primario</b>	29 marzo 2024 dopo le 17:00 CET
<b>Sospensione dei rimborsi sul mercato secondario</b>	4 aprile 2024 (alla chiusura dei mercati)
<b>Data del NAV adottata per la Fusione</b>	4 aprile 2024*
<b>Data di entrata in vigore della Fusione per incorporazione</b>	5 aprile 2024*

\* o all'ora e alla data successive eventualmente stabilite dal consiglio di amministrazione o dalla società di gestione (a seconda dei casi) del Fondo incorporato e del Fondo incorporante e comunicate per iscritto agli azionisti. Qualora i consigli di amministrazione o la società di gestione (a seconda dei casi), ove applicabile, approvino una Data di entrata in vigore della Fusione successiva, potranno altresì apportare eventuali modifiche derivanti dalla variazione della Data di entrata in vigore della Fusione.

**ALLEGATO 3**  
**Conversione in contanti**

Prima della Fusione, tutte le attività del Fondo incorporato saranno vendute al fine di trasferire esclusivamente liquidità al Fondo incorporante. Tale operazione avverrà immediatamente prima della Fusione, in base alle condizioni di mercato e nel migliore interesse dei titolari delle quote, al fine di ridurre al minimo il periodo tra la conversione in contanti e il successivo reinvestimento.

Durante il breve periodo che precede la Fusione, il Fondo incorporato potrebbe non essere in grado di rispettare i propri limiti di investimento e il proprio obiettivo di investimento. Di conseguenza, esiste il rischio che la performance del Fondo incorporato si discosti dalla performance prevista per un breve periodo di tempo prima della Fusione.

Il Fondo incorporato sosterrà tutti i costi di transazione associati a questa operazione nella misura in cui sono dovuti. I titolari delle quote del Fondo incorporato nel corso di tale periodo saranno pertanto soggetti a tali commissioni.