

# **AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 0-6 M UCITS ETF ACC**

***Prospetto e regolamento***

# PROSPETTO

OICVM che rientra nella Direttiva europea 2009/65/CE

## I. CARATTERISTICHE GENERALI

- **Denominazione:** **AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 0-6 M UCITS ETF ACC** (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 6 maggio 2009 e creato il 22 giugno 2009 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
FR0010754200	Capitalizzazione	euro	Quotidiana	117,72 euro	<u>Mercato primario</u> 850 quote <u>Mercato secondario</u> 1 quote	<u>Mercato primario</u> 1 quote <u>Mercato secondario</u> 1 quote	Tutti i sottoscrittori

### ► **Indicazione del luogo in cui ci si può procurare 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  
91-93, Boulevard Pasteur  
CS 21564  
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 legale: 91-93, 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 legale: 89-91 rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge

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 legale: 89-91 rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge

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 legale: 63, rue de Villiers, 92200 Neuilly-sur-Seine

► **Delegato di Gestione Contabile:**

CACEIS Fund Administration,  
Société Anonyme,  
Sede legale: 89-91 rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge

CACEIS Fund Administration è l'entità del gruppo CREDIT AGRICOLE specializzata nelle funzioni di gestione amministrativa e contabile degli OICR 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 Makers:**

All'29 giugno 2009, l'istituto finanziario "Market Maker" è il seguente:

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

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

► **Caratteristiche delle quote:**

**Codice ISIN:** FR0010754200

• **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 indicazione 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.

• **Frazionamento eventualmente previsto:** 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 da un prezzo di riferimento (il "**Prezzo di Riferimento**"), 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 dell'1,5% in senso positivo o negativo rispetto al Prezzo di Riferimento (v. sezione "Prezzo di Riferimento") del Fondo, pubblicato da Euronext Paris S.A., e aggiornata in modo estimativo in corso di seduta in funzione della variazione dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED.
- 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 FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED da parte del fornitore dell'Indice;
  - sospensione del/dei mercato/i sul/sui quale/i sono quotati i titoli che compongono l'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED;
  - indisponibilità per Euronext Paris del valore dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED;
  - per Euronext Paris di ottenere il valore patrimoniale netto giornaliero del Fondo e/o di pubblicare il Prezzo di Riferimento;
  - 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 Prezzo di Riferimento 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 Prezzo di Riferimento del Fondo, per rispettare le soglie massime di scostamento dei prezzi fissate da Euronext Paris S.A. (cfr. sezione "**Prezzo di Riferimento**").

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

► **Data di chiusura del primo esercizio:** ultimo giorno di borsa del mese di giugno 2010.

► **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 dell'OICVM. 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.

Considerazioni sul regime fiscale statunitense

Secondo le disposizioni del "Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)" della legge statunitense "Hire Incentive to Restore Employment" (HIRE), gli istituti finanziari non statunitensi (istituti finanziari esteri o "FFI") sono tenuti a comunicare all'IRS (l'amministrazione fiscale statunitense) le informazioni finanziarie relative agli attivi detenuti dai Cittadini statunitensi a 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.

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.

---

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.

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 i possibili effetti derivanti dal meccanismo "Foreign Passthu 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>2</sup>), in particolare ogni volta che un tale divieto sia ritenuto legittimo e giustificato dalla protezione degli interessi generali degli investitori del 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>3</sup>.

La legge FATCA è relativamente nuova e la sua implementazione è in corso di sviluppo. Sebbene le 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 regolamento sullo standard comune di comunicazione di informazioni, CRS):

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),

---

<sup>2</sup>NPFFI o FFI non partecipante = istituto finanziario che rifiuta di osservare la normativa FATCA astenendosi sia dal firmare un contratto con l'IRS che dall'identificare i suoi clienti o dal comunicare alle autorità i dati richiesti.

<sup>3</sup>Tale facoltà si esercita anche nei confronti di qualsiasi soggetto (i) che risulti direttamente o indirettamente in violazione delle leggi e normative di qualsiasi paese o autorità governativa o (ii) che potrebbe, secondo il parere della società di gestione del Fondo, far subire a quest'ultimo danni che diversamente non avrebbe sostenuto né subito.

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.

## **STANDARD MINIMI E POLITICA DI ESCLUSIONE**

La Società di Gestione applica una politica di Investimento Responsabile che consiste in una politica di esclusioni mirate in funzione della strategia d'investimento di un determinato fondo (come descritto, se del caso, nella sezione "Strategia d'Investimento").

I principali effetti negativi delle decisioni d'investimento (ai sensi del Regolamento (UE) n. 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, noto come "Regolamento Disclosure") sono gli effetti negativi significativi o potenzialmente significativi sui fattori di sostenibilità causati, aggravati da o direttamente correlati a decisioni d'investimento. L'allegato 1 del regolamento delegato al Regolamento Disclosure elenca gli indicatori dei principali effetti negativi.

Inoltre, la Società di gestione può tenere conto dei principali effetti negativi attraverso la sua politica di esclusioni regolamentari. Nel caso, viene preso in considerazione solo l'indicatore 14 (esposizione ad armi controverse - mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche). Gli altri indicatori e i rating ESG degli emittenti non sono presi in considerazione nel processo d'investimento dei fondi interessati.

Informazioni più dettagliate sui principali effetti negativi sono riportate nella dichiarazione normativa ESG della Società di gestione, disponibile sul suo sito web: [www.amundi.com](http://www.amundi.com).

Gli investimenti sottostanti a questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione europea in materia di attività economiche sostenibili sul piano ambientale.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che il dovere fiduciario e l'obbligo normativo in materia di gestione passiva consistono nel replicare un indice nel modo più fedele possibile.

La Società di gestione deve quindi rispettare l'obiettivo contrattuale di fornire un'esposizione passiva conforme all'indice replicato.

Di conseguenza, la Società di gestione potrà trovarsi a investire e/o a rimanere investita in titoli inclusi in un indice e interessati da eventi di gravi controversie, da rischi acuti in materia di sostenibilità o con un impatto negativo significativo sui fattori di sostenibilità, mentre tali eventi potrebbero portare all'esclusione degli stessi titoli nei fondi gestiti attivamente o negli ETF ESG di Amundi.

## **III.2 Disposizioni particolari**

### **► Classificazione:**

Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro.  
Il Fondo è un fondo indicizzato.

### **► Obiettivo di gestione:**

L'obiettivo di gestione del Fondo è replicare, il più fedelmente possibile, la performance dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED (cfr. sezione "Indicatore di Riferimento"), qualunque sia il suo andamento, 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 FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED (di seguito definito "l'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED"). Quindi l'obiettivo di massimo scarto di

rendimento ("tracking error") tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e quella dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED è del 2%.

Se il "tracking error" nonostante tutto diventasse superiore al 2%, l'obiettivo sarebbe di restare in ogni caso a un livello inferiore al 15% della volatilità dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED.

### ► **Indice di riferimento:**

L'Indicatore di Riferimento del Fondo è l'Indice FTSE Eurozone Government Bill 0-6 Month Capped, di tipo total return (cioè con il reinvestimento delle cedole dei componenti) denominato in euro.

L'Indice FTSE Eurozone Government Bill 0-6 Month Capped è un Indice "obbligazionario", calcolato e pubblicato dal fornitore di Indici internazionali FTSE International Limited ("FTSE").

Le obbligazioni che entrano nella composizione dell'Indice FTSE Eurozone Government Bill 0-6 Month Capped fanno parte dell'universo dei titoli emessi dai governi degli Stati membri della zona euro con scadenza compresa fra 0 e 6 mesi, aventi almeno due rating nella categoria Investment Grade per le agenzie di rating S&P, Moody's e Fitch, vale a dire superiori o uguali a BBB- per S&P e Fitch e Baa3 per Moody's.

I criteri di ammissibilità delle obbligazioni che compongono l'Indice FTSE Eurozone Government Bill 0-6 Month Capped sono in particolare i seguenti:

- nominale e cedole denominati in euro, che non includono opzioni né convertibilità;
- emissione da parte di un governo sovrano tra i seguenti paesi della zona euro: Germania, Belgio, Spagna, Francia, Italia, Paesi Bassi e Portogallo;
  
- almeno due rating nella categoria Investment Grade per le agenzie di rating S&P, Moody's e Fitch.

La metodologia FTSE e il suo metodo di calcolo implicano un numero variabile di titoli che costituiscono l'Indice FTSE Eurozone Government Bill 0-6 Month Capped. Al 20/08/2019\* l'Indice FTSE Eurozone Government Bill 0-6 Month Capped deteneva 239 costituenti.

\* *Fonte FTSE*

La metodologia completa di costruzione dell'Indice FTSE Eurozone Government Bill 0-6 Month Capped è disponibile sul sito Internet di FTSE: [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com).

La performance seguita è quella del fixing delle 17.15 (ora di Parigi) dell'Indice FTSE Eurozone Government Bill 0-6 Month Capped.

### • **Publicazione dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED**

L'Indice FTSE Eurozone Government Bill 0-6 Month Capped è oggetto di un calcolo e di un fixing ufficiale nel corso della giornata alle 17.15 (ora di Parigi).

Per questa quotazione, o fixing dell'Indice FTSE Eurozone Government Bill 0-6 Month Capped, FTSE utilizza i fixing ufficiali dei titoli costituenti.

Il Fondo utilizza il fixing delle 17.15 (ora di Parigi) dell'Indice FTSE Eurozone Government Bill 0-6 Month Capped.

Il fixing delle 17.15 (ora di Parigi) dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED è disponibile sul sito Internet di FTSE: [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com).

L'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED è anche calcolato ogni Giorno di Borsa lavorativo.

L'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED è disponibile su Reuters e Bloomberg.

Via Reuters: EMTT6CC=

Via Bloomberg: EMTT6CC

### • **Revisione dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED**

La composizione dell'Indice FTSE Eurozone Government Bill 0-6 Month Capped è oggetto di una revisione settimanale.

Le regole di revisione dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED sono pubblicate da FTSE e sono disponibili sul sito Internet di FTSE: [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.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 FTSE International 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'8 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 FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED secondo un metodo di replica diretta dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED, che consiste nell'investire in titoli finanziari presenti nella composizione dell'Indice, in percentuali estremamente simili a quelle dell'Indice stesso.

La Società di Gestione può decidere di usare la tecnica detta di "campionamento", che consiste nell'investire in una selezione di titoli rappresentativi che compongono l'Indice (e non tutti i titoli), in proporzioni diverse da quelle dell'Indice, o anche nell'investire in titoli che non rientrano nell'Indice.

Zona geografica degli emittenti dei titoli che compongono l'Indice	I seguenti paesi della zona euro: Germania, Belgio, Spagna, Francia, Italia, Paesi Bassi e Portogallo
Forchetta di sensibilità ai tassi di interesse dell'Indice	Tra 0 e 0,5
Forchetta di sensibilità agli spread di credito	non applicabile
Valuta di denominazione dei componenti dell'Indice	Euro (EUR)
Livello di rischio di cambio sopportato	Nessuna

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

Il patrimonio del Fondo composto dalle attività direttamente detenute e descritte al paragrafo "Attivi utilizzati" è conforme alle disposizioni dell'articolo R 214-21 del CMF.

L'esposizione del Fondo all'indice può beneficiare dei coefficienti derogatori applicabili agli OICVM indicizzati menzionati nell'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.

Ai sensi dell'articolo R214-23 del CMF, in deroga all'articolo R. 214-21 del CMF, il Fondo può investire, secondo il principio della ripartizione dei rischi, fino al 100% del suo patrimonio in svariati titoli finanziari idonei e strumenti del mercato monetario di cui al 1° del IV dell'articolo R. 214-21.

Tali titoli finanziari idonei e strumenti del mercato monetario devono appartenere ad almeno sei distinte emissioni, senza che i titoli di una stessa emissione superino il 30% del patrimonio totale del Fondo.

**2. Attivi utilizzati (eccetto derivati integrati):****- Titoli:**

Il Fondo sarà investito, nel rispetto delle percentuali previste dalla regolamentazione, in titoli, fino al 100% del suo attivo netto. Tuttavia, in caso di rettifiche dovute a sottoscrizioni/rimborsi, l'investimento può superare questo limite in modo residuo.

Il Fondo sarà costantemente esposto a uno o più mercati di tassi della zona euro.

I titoli dell'attivo del Fondo saranno principalmente titoli componenti dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED.

Per contribuire alla realizzazione del suo obiettivo di gestione e/o gestire i flussi intermedi, il Fondo potrà detenere obbligazioni, titoli di credito e strumenti del mercato monetario denominati in euro.

- Strumenti di tasso: il Fondo potrà detenere, strumenti finanziari di tipo monetario e/o obbligazionario di qualsiasi natura dei paesi della zona euro.

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.

La sensibilità del Fondo ai tassi di interesse sarà compresa tra 0 e 0,5.

- Titoli di credito e strumenti del mercato monetario denominati in euro: la gestione della tesoreria può essere 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 la scala 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).

Il Fondo non prende in considerazione i rischi di sostenibilità né i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità nel proprio processo d'investimento; l'obiettivo del Fondo è replicare nel modo più fedele possibile la performance di un Indice di riferimento che non considera tali rischi nella sua metodologia.

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

La selezione delle controparti viene eseguita secondo la procedura in vigore presso Amundi e si basa sul principio di selettività delle migliori controparti di mercato.

Tale principio si traduce segnatamente:

- nella doppia convalida delle controparti da parte del responsabile di Amundi Intermédiation e del Comitato Credito di Amundi Asset Management previa analisi dei relativi profili finanziari e operativi (natura delle attività, governance, reputazione, ecc.) da parte di un team di analisti del credito indipendenti rispetto ai team di gestione;

- in un numero limitato di istituti finanziari con cui negozia l'OICVM.

Amundi AM si basa sull'esperienza di Amundi Intermédiation nell'ambito di una prestazione di servizi in merito alla selezione delle controparti.

Amundi Intermédiation propone ad Amundi AM un elenco indicativo di controparti, la cui idoneità è stata preventivamente convalidata dal Comitato Rischio di credito di Amundi (gruppo), rispetto agli aspetti di rischio delle controparti.

Questo elenco viene convalidato in seguito da Amundi AM, nel corso degli incontri di appositi "Comitati Broker". I Comitati Broker hanno il compito di:

- monitorare i volumi (intermediazioni per le azioni e importo netto per gli altri prodotti) per intermediario/controparte, tipo di strumento e mercato, se del caso;
- pronunciarsi sulla qualità della prestazione del servizio di desk di negoziazione di Amundi Intermédiation;
- rianalizzare gli intermediari e le controparti e definirne l'elenco per il periodo successivo. Amundi AM può decidere di ridurre l'elenco o chiedere che venga ampliato. Qualsiasi proposta di ampliamento dell'elenco delle controparti avanzata da Amundi AM in occasione di un comitato, o successivamente, è nuovamente sottoposta all'analisi e approvazione del Comitato Rischio di Credito di Amundi.

I Comitati Broker di Amundi AM sono composti dai Direttori di gestione o loro rappresentanti, dai rappresentanti del desk di negoziazione di Amundi Intermédiation, da un responsabile dell'amministrazione, da un responsabile di Controllo dei rischi e da un responsabile della Conformità.

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, considerando che il complesso delle operazioni deve essere limitato alla realizzazione dell'obiettivo di gestione:

- copertura
- esposizione
- arbitraggio
- trading
- altra natura

- Natura degli strumenti utilizzati:

- futures: su obbligazioni e indici
- opzioni: su obbligazioni e indici
- contratto di scambio a termine ("total return swap"): su obbligazioni 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
- obbligazioni puttable (fino al 10% del patrimonio netto)
- obbligazioni callable (fino al 10% del patrimonio netto)
- 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 FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED 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, a un settore di attività e/o all'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED attraverso l'utilizzo di futures.

- gestione dei flussi intermedi (dividendi, sottoscrizioni/rimborsi, ecc.) per raggiungere il grado di esposizione desiderato a un titolo, a un settore di attività e/o all'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED attraverso l'utilizzo di opzioni. Le obbligazioni puttable e callable vengono utilizzate per rettificare l'esposizione al mercato del credito

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

Il Fondo non farà ricorso alla sovraesposizione dei suoi attivi: la somma degli impegni su derivati e derivati integrati è limitata al 100% del patrimonio netto del Fondo.

#### **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.

## ► **Profilo di rischio:**

*Il vostro denaro sarà investito principalmente in strumenti finanziari selezionati la 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.

È vietata l'esposizione al rischio azionario e al rischio di cambio.

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

- Rischio legato all'andamento dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED:

Il Fondo è esposto in particolare all'andamento sia al ribasso che al rialzo dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED. Il Fondo è quindi esposto ai rischi di mercato legati all'andamento dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED. In caso di ribasso dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED, il valore del Fondo diminuirà.

- Fattori che possono influenzare la capacità del Fondo di replicare la performance dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED:

La capacità del Fondo di replicare la performance dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED potrà essere influenzata in particolare dai seguenti fattori:

- le riponderazioni dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED 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 FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED o a circostanze eccezionali che avessero l'effetto di provocare distorsioni nelle ponderazioni dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED, e in particolare in caso di sospensione o di interruzione temporanea della quotazione dei titoli che compongono l'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED.

- Rischio di tasso:

si tratta del rischio di ribasso dei prezzi degli strumenti di tasso indotto dalle variazioni dei tassi d'interesse. Tale rischio è misurato dalla sensibilità. In periodo di rialzo (in caso di sensibilità positiva) o di ribasso (in caso di sensibilità negativa) dei tassi di interesse, il valore patrimoniale netto può diminuire in modo sensibile.

- 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 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 liquidità:

I mercati in cui è investito 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 Prezzo di Riferimento. 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 FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED da parte del fornitore dell'Indice,
- ii) sospensione del/dei mercato/i dei sottostanti dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED,
- iii) l'impossibilità per una determinata piazza di quotazione di ottenere o calcolare il Prezzo di Riferimento 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 Prezzo di Riferimento 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.

- Rischio di calcolo dell'Indice:

Il Fondo replica un indice determinato e calcolato da un fornitore di indici. Il fornitore dell'indice potrebbe essere esposto a rischi operativi che potrebbero portare a errori nella determinazione, nella composizione o nel calcolo dell'indice replicato dal Fondo, il che potrebbe comportare perdite o mancato guadagno sugli investimenti del Fondo, o una deviazione dall'obiettivo dell'indice, come descritto nella metodologia dell'indice e nella descrizione delle caratteristiche del Fondo.

► **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 medio termine, che vuole esporsi ai mercati delle obbligazioni, con una scadenza compresa tra 0 e 6 mesi, emesse dai governi degli Stati membri della zona euro, 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 1 anno.

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

Capitalizzazione

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

► **Caratteristiche delle quote:**

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

• **Valore patrimoniale netto iniziale:**

117,72 euro per quota di Fondo.

Il valore patrimoniale netto iniziale è pari al fixing delle 17:30 (ora di Parigi) del 22 giugno 2009 dell'Indice FTSE Eurozone Government Bill 0-6 Month Capped.

► **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 verso/da un paniere di obbligazioni rappresentativo della composizione dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED accompagnato da un "conguaglio".

Su questo mercato, le sottoscrizioni dovranno essere esclusivamente effettuate per un minimo di 850 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 100.000 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 09:00 e le 18:00 (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 18:00 (ora di Parigi) di un Giorno di Borsa saranno trattate come delle domande ricevute tra le 9:00 e le 18:00 (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 fixing delle 17.15 (ora di Parigi) dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED dello stesso giorno.

Sottoscrizioni/rimborsi effettuati esclusivamente in contanti.

Le domande centralizzate dal Depositario tra le ore 09:00 e le 18:00 (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 verso/da un paniere di obbligazioni rappresentativo della composizione dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED

Le domande, centralizzate dal Depositario tra le ore 09:00 e le 18:00 (ora di Parigi) di un Giorno di Borsa saranno eseguite sulla base delle condizioni determinate dalla Società di Gestione alle 18:00 (ora di Parigi) dello stesso giorno di Borsa, nel modo seguente:

(1) mediante conferimento di un paniere di obbligazioni che rifletta l'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED 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 a un minimo di 850 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 100.000 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 obbligazioni da consegnare il medesimo giorno.

Gli ordini vengono evasi secondo la tabella riportata di seguito:

G	G	G: giorno di determinazione del VPN	G+1 lavorativi	G+2 lavorativi	G+2 lavorativi
Centralizzazione prima delle 18:00 degli ordini di sottoscrizione <sup>1</sup>	Centralizzazione prima delle 18:00 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 tempistiche specifiche concordate 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 legale: 89-91 rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge

*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 Prezzo di Riferimento (cfr. sezione "Prezzo di Riferimento").

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 Prezzo di Riferimento.

Se la quotazione dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED viene interrotta o sospesa, viene contemporaneamente sospesa la quotazione del Fondo. Alla ripresa della quotazione dell'Indice FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED, la quotazione del Fondo viene ripresa e tiene conto dell'eventuale evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e del Prezzo di Riferimento 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 Makers":**

All'29 giugno 2009, l'istituto finanziario "Market Maker" è il seguente:

Société Générale Corporate and Investment Banking, Tour Société Générale, 17 cours Valmy, 92987 Paris La Défense, Francia.

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 FTSE EUROZONE GOVERNMENT BILL 0-6 MONTH CAPPED 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 Prezzo di Riferimento (cfr. sezione "Prezzo di Riferimento").

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 Prezzo di Riferimento, 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 amundieftf.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 amundieftf.com.

Inoltre, nei giorni di pubblicazione del valore patrimoniale netto, sarà pubblicato da Euronext Paris un Prezzo di Riferimento (cfr. sezione "Prezzo di Riferimento") 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 prelevate al momento della sottoscrizione e del rimborso	Base di calcolo	Tasso
Commissione di sottoscrizione non corrisposta al Fondo	Valore patrimoniale netto X Numero di quote	Il 2% per domanda di sottoscrizione
Commissione di sottoscrizione corrisposta al Fondo	Valore patrimoniale netto X Numero di quote	max 1%
Commissione di rimborso non corrisposta al Fondo	Valore patrimoniale netto X Numero di quote	Il 2% per domanda di rimborso
Commissione di rimborso acquisita dal Fondo	Valore patrimoniale netto X Numero di quote	max 1%

La Società di Gestione attua una politica di commissioni di sottoscrizione e di rimborso acquisite dal Fondo per fare in modo che i costi reali di adeguamento del portafoglio siano sostenuti dagli operatori del mercato primario, in modo particolare nel caso dei costi di esecuzione o dei costi legati alla fiscalità.

### Casi di esonero

La Società di Gestione e Société Générale Corporate and Investment Banking 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.*

*Parte delle spese di gestione può essere trasferita agli operatori con cui la società di gestione ha stipulato contratti di commercializzazione. Possono essere operatori appartenenti o meno allo stesso gruppo della società di gestione. Tali commissioni sono calcolate come percentuale delle spese di gestione finanziaria e vengono addebitate alla società di gestione*

*A questi costi possono aggiungersi:*

- commissioni di overperformance. 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;*
- Spese relative alle operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli.*

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

	<b>Commissioni addebitate all'OICVM</b>	<b>Base di calcolo</b>	<b>Aliquota massima</b>
P1	Spese di gestione e spese esterne alla Società di Gestione (CAC, banca depositaria, distribuzione, avvocati)	Patrimonio netto	
P2	Spese indirette massime (commissioni e spese di gestione)	Patrimonio netto	Nessuna
P3	Commissione di movimentazione - Percepita dal depositario - ***** ----- Percepita dalla Società di Gestione	- - Prelievo su ciascuna transazione o operazione	- - Nessuna - ***** ----- - Nessuna
P4	Commissione di sovraperformance	Patrimonio netto	Nessuna

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.

### **Operazioni di prestito titoli e di cessione con patto di riacquisto:**

Nell'ambito delle operazioni di prestito titoli e di cessione con patto di riacquisto, Amundi AM, filiale di Amundi, ha affidato ad Amundi Intermédiation, nell'ambito di una prestazione di servizi, per conto dell'OICR, l'esecuzione delle operazioni, realizzando in particolare:

- la prestazione di consulenze in merito alla selezione delle controparti,
- le richieste di esecuzione dei contratti di mercato,
- il monitoraggio qualitativo e quantitativo della collateralizzazione (controlli di diffusione, rating, liquidità, ecc.), delle cessioni con patto di riacquisto e dei prestiti di titoli.

Le entrate derivanti da tali operazioni sono restituite all'OIC. Queste operazioni generano costi che vengono sostenuti dall'OIC. La fatturazione da parte di Amundi Intermédiation non può superare il 50% delle entrate generate da tali operazioni.

La realizzazione di queste operazioni a cura di Amundi Intermédiation, una società appartenente allo stesso gruppo della società di gestione, genera un potenziale rischio di conflitto d'interessi.

### **Scelta degli intermediari**

Politica di selezione delle controparti dei contratti derivati negoziati over the counter o delle cessioni temporanee di titoli

La società di gestione attua una politica di selezione delle controparti, in modo particolare quando conclude operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli e taluni derivati quali i contratti di scambio sul rendimento totale (TRS).

Amundi Intermédiation propone ad Amundi Asset Management un elenco indicativo delle controparti, la cui idoneità è stata precedentemente convalidata dal Comitato di Rischio di credito di Amundi (gruppo) relativamente ai fattori di rischio di controparte. Questo elenco viene convalidato in seguito da Amundi Asset Management, nel corso degli incontri di appositi "Comitati Broker".

I Comitati Broker hanno il compito di:

- monitorare i volumi (intermediazioni per le azioni e importo netto per gli altri prodotti) per intermediario/controparte, tipo di strumento e mercato, se del caso;
- pronunciarsi sulla qualità della prestazione del servizio di desk di negoziazione di Amundi Intermédiation;
- rianalizzare gli intermediari e le controparti e definirne l'elenco per il periodo successivo. Amundi Asset Management può decidere di ridurre l'elenco o chiedere che venga ampliato. Qualsiasi proposta di ampliamento dell'elenco delle controparti da parte di Amundi Asset Management nel corso di un incontro di comitato, o successivamente, viene nuovamente sottoposta all'analisi e all'approvazione del Comitato di Rischio di credito di Amundi.

I Comitati Broker di Amundi Asset Management sono composti dai Direttori di gestione o loro rappresentanti, dai rappresentanti del desk di negoziazione di Amundi Intermédiation, da un responsabile delle operazioni, da un responsabile del Controllo dei rischi e da un responsabile della Conformità.

La valutazione delle controparti al fine di giustificarne l'inserimento nell'elenco di raccomandazioni di Amundi Intermédiation coinvolge la partecipazione di più team che si pronunciano in funzione di diversi criteri:

- rischio di controparte: il team Rischi di Credito di Amundi, sotto la governance del Comitato Rischio di Credito del gruppo Amundi, è incaricato di valutare ciascuna controparte sulla base di criteri specifici (azionariato, profilo finanziario, governance, ecc.);

- qualità di esecuzione degli ordini: i team operativi incaricati dell'esecuzione degli ordini all'interno del gruppo Amundi valutano la qualità di esecuzione sulla base di una serie di elementi in funzione del tipo di strumento e dei mercati interessati (qualità delle informazioni di trading, prezzi ottenuti, qualità del regolamento);
- qualità del trattamento post-esecuzione.

La selezione si basa sul principio di selettività delle migliori controparti e punta a considerare un numero limitato di istituti finanziari. Vengono selezionati essenzialmente gli istituti finanziari dei paesi dell'OCSE il cui rating minimo sia compreso tra AAA e BBB- sulla scala di Standard & Poor's al momento dell'esecuzione dell'operazione o che godano di un rating ritenuto equivalente dalla società di gestione.

#### Politica di selezione degli intermediari (broker)

La società di gestione, in occasione dei "Comitati Broker", definisce inoltre un elenco di intermediari autorizzati, basandosi sulla proposta di Amundi Intermédiation, che può essere ampliato o adeguato secondo necessità dalla società di gestione in funzione di criteri di selezione predefiniti.

Gli intermediari selezionati sono oggetto di un regolare monitoraggio, in conformità alla Politica di esecuzione della società di gestione.

La valutazione degli intermediari al fine di giustificarne l'inserimento nell'elenco di raccomandazioni di Amundi Intermédiation coinvolge la partecipazione di più team si pronunciano in funzione di diversi criteri:

- universo limitato agli intermediari che consentono un regolamento/consegna delle operazioni in modalità "Delivery versus Payment" o derivati quotati compensati;
- qualità di esecuzione degli ordini: i team operativi incaricati dell'esecuzione degli ordini all'interno del gruppo Amundi valutano la qualità di esecuzione sulla base di una serie di elementi in funzione del tipo di strumento e dei mercati interessati (qualità delle informazioni di trading, prezzi ottenuti, qualità del regolamento);
- qualità del trattamento post-esecuzione.

#### • **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 - 91-93, Boulevard Pasteur - CS 21564 - 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.

Possono essere ottenute delle informazioni supplementari presso la Società di Gestione così come sul sito [amundiETF.com](http://amundiETF.com).

#### ► **Il Prezzo di Riferimento:**

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

Se una o più borse sulle quali sono quotati gli strumenti finanziari a termine su materie prime, se vi sono più quotazioni di obbligazioni, se una o più borse sulle quali sono quotate le azioni, se una o più borse sulle quali sono quotate le obbligazioni, se il mercato degli Stati Uniti od alcune quotazioni di obbligazioni incluse nella composizione dell'Indice di strategia FTSE Eurozone Government Bill 0-6 Month Capped sono chiusi (ad esempio nei giorni festivi secondo il calendario Target), e quindi nel caso in cui il calcolo del Prezzo di Riferimento sia reso impossibile, la negoziazione delle azioni del Fondo può essere sospesa.

Su Euronext Paris il Prezzo di Riferimento è pubblicato ogni 15 secondi per tutta la durata della seduta di negoziazione a Parigi (9:00 – 17:35). Il Prezzo di Riferimento è pubblicato in continuo sul sito di Euronext Paris ([euronext.com](http://euronext.com)) e dalla maggior parte dei rediffusori finanziari (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 Prezzo di Riferimento delle quote del Fondo, pubblicato da Euronext Paris S.A., e aggiornata in modo estimativo in corso di seduta in funzione della variazione dell'Indice di strategia FTSE Eurozone Government Bill 0-6 Month Capped.

#### **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.

In particolare, potrà investire il 35% o più del patrimonio in titoli finanziari idonei e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da qualsiasi Stato od organismo statale o parastatale autorizzato indicato nella sezione "2. Attivi utilizzati (esclusi derivati integrati)" del capitolo III.2 "Disposizioni particolari" del Prospetto informativo.

Le regole legali d'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 "Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro".

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.

"FTSE" è un marchio delle società del London Stock Exchange Group utilizzate da FTSE Next Limited su licenza. Tutte le informazioni sono fornite solo a scopo informativo. Viene fatto ogni sforzo per assicurare che tutte le informazioni fornite in questa pubblicazione siano esatte, ma nessuna responsabilità può essere accettata da FTSE o dai suoi licenziatari per eventuali errori o per qualsiasi perdita derivante dall'uso di questa pubblicazione. Né FTSE né alcuno dei suoi licenziatari esprime alcuna pretesa, previsione, dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, in merito ai risultati che potrebbero essere ottenuti con l'utilizzo dell'Indice o all'idoneità dell'Indice per un particolare scopo per il quale potrebbe essere impiegato.

FTSE non fornisce consulenza sugli investimenti e nulla in questo documento deve essere considerato un consiglio finanziario o di investimento. FTSE non rilascia alcuna dichiarazione in merito all'opportunità di investire in qualsiasi attivo finanziario. La decisione di investire in qualsiasi attivo non deve essere presa facendo affidamento sulle informazioni qui presenti. Non è possibile investire direttamente negli indici. L'inclusione di un attivo in un indice non costituisce una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere tale attivo.

## **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 il cui valore non è stato constatato il giorno della valutazione o il cui valore è stato corretto sono valutati al loro valore probabile 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 alla normativa in vigore, e le modalità di 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 vantino 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> 11 settembre 2025
---