

**AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS  
BROAD INVESTMENT GRADE 7-10 UCITS  
ETF**

***Prospetto e Regolamento***

# PROSPETTO

OICVM che rientra nella Direttiva europea 2009/65/CE

## I. CARATTERISTICHE GENERALI

- **Denominazione:** **AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE 7-10 UCITS ETF**(il " Fondo")
- **Forma giuridica dell'OICVM e Stato membro:** Fondo Comune di Investimento ("F.C.I.") di diritto francese
- **Data di creazione e durata di esistenza prevista:** Fondo autorizzato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF) il 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
FR0010754184	Capitalizzazione	euro	Quotidiana	164,15 euro	<u>Mercato primario</u> 5.000 quota/e  <u>Mercato secondario</u> 1 quota/e	<u>Mercato primario</u> 5.000 quota/e  <u>Mercato secondario</u> 1 quota/e	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 dell'investitore indirizzata a:

### **Amundi Asset Management**

Amundi ETF  
90 boulevard Pasteur  
CS 21564  
75730 Paris Cedex 15  
Tel.: 01 76 32 47 74  
E-mail: info@amundiETF.com

Possono essere ottenute informazioni supplementari presso Amundi, nonché sul sito internet amundiETF.com.

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

## II. ATTORI

- **Società di Gestione:**

Amundi Asset Management (la « Società di Gestione »)  
Société Anonyme,

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

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

CACEIS Bank (la "Banca Depositaria"),  
Société Anonyme,

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

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

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

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

► **Istituto incaricato della centralizzazione degli ordini di sottoscrizione e di riscatto per delega della società di gestione :**

CACEIS Bank,  
Société Anonyme,  
Sede sociale: 1-3 place Valhubert, 75013 Paris

Attività principale: Banca e fornitore di servizi di investimento autorizzato dal CECEI il 1° aprile 2005.

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

► **Revisore dei Conti:**

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

► **Delegato di Gestione Contabile:**

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

CACEIS Fund Administration è l'entità del gruppo CREDIT AGRICOLE specializzata nelle funzioni di gestione amministrativa e contabile degli OICVM per una clientela interna ed esterna al gruppo.

A questo titolo, CACEIS Fund Administration è stata designata dalla Società di Gestione, in qualità di Gestore Contabile Delegato per la valorizzazione e l'amministrazione contabile del Fondo. CACEIS Fund Administration è incaricata della valorizzazione degli attivi, della definizione del valore patrimoniale netto del Fondo e dei documenti periodici.

► **Market Makers:**

Al 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.

### III. MODALITÀ DI FUNZIONAMENTO E DI GESTIONE

#### III.1 Caratteristiche generali

► **Caratteristiche delle quote:**

**Codice ISIN:** FR0010754184

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

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

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

- sono fissate soglie di prenotazione applicando una percentuale di variazione dell'1,5% in positivo e in negativo rispetto al Valore Patrimoniale Netto Indicativo o "VPNi" (cfr. sezione "Valore Patrimoniale Netto Indicativo") del Fondo, pubblicato da Euronext Paris S.A. e aggiornato in modo estimativo in corso di seduta in funzione della variazione dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y;
- 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 MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y da parte del fornitore dell'indice;
  - sospensione del/dei mercato/i sul/sui quale/i sono quotati i valori che compongono l'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y;
  - indisponibilità per NYSE Euronext del valore dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y;
  - impossibilità per Euronext Paris di ottenere il valore patrimoniale netto giornaliero del Fondo e/o di pubblicare il "VPNi";
  - infrazione di un titolare di mercato alle regole applicabili su Euronext Paris;
  - inadempienza dei sistemi informatici o elettronici di Euronext Paris ;
  - turbativa o difficoltà del mercato borsistico che rende impossibile la normale gestione dell'animazione del mercato;
  - qualsiasi altro evento che impedisca il calcolo del VPNi del Fondo o la contrattazione delle quote del Fondo.

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

Indicativo").

► **Data di chiusura dell'esercizio contabile:** ultimo Giorno di Borsa del mese di 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 del Fondo. Se l'investitore non è sicuro della propria situazione fiscale, deve rivolgersi a un consulente o a un professionista al fine di determinare le regole fiscali applicabili alla sua situazione specifica prima di qualsiasi investimento. Alcuni proventi distribuiti dall'OICVM a non residenti in Francia possono essere soggetti in tale Stato a una ritenuta alla fonte.

Considerazioni sul sistema fiscale statunitense

La legge americana "FATCA" (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act) si pone l'obiettivo di intensificare la lotta contro l'evasione fiscale dei contribuenti "persone americane" che detengono conti all'estero.

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.

Ai sensi del FATCA, qualsiasi istituzione finanziaria non americana ("FFI") (banca, società di gestione, organismo d'investimento collettivo, ecc.) è in particolare soggetta a obblighi di dichiarazione delle attività e dei redditi percepiti dai contribuenti persone americane ed è soggetta all'applicazione, qualora le informazioni richieste non fossero state fornite, di una ritenuta alla fonte ad un tasso pari al 30 percento su (i) alcuni redditi di fonte americana (compresi, tra i vari tipi di redditi, i dividendi e gli interessi), (ii) il prodotto lordo della vendita o della cessione delle attività di fonte USA, e (iii) i redditi provenienti da fonte non USA riquilificati in redditi di fonte USA, sotto il regime di "Foreign Passthru Payments".

L'accordo intergovernativo ("IGA") concluso tra la Francia e gli Stati Uniti d'America prevede uno scambio automatico di informazioni tra le autorità fiscali francesi e americane ed evita pertanto, in alcuni casi, alle FFI francesi ritenute conformi al FATCA, di applicare la ritenuta alla fonte del 30%.

Il Fondo ha deciso di conformarsi agli obblighi FATCA previsti nell'IGA francese per quanto riguarda le "istituzioni finanziarie dichiaranti" ed è stato registrato a tal titolo presso l'amministrazione fiscale americana.

Di conseguenza, investendo o mantenendo il loro investimento nel Fondo, gli investitori sono informati e accettano che:

- (i) La Società di gestione e il Fondo godano dello status di "istituzione finanziaria dichiarante francese" e sono stati registrati presso l'amministrazione fiscale statunitense. In un primo momento, la Società di gestione è stata registrata in qualità di "Sponsoring entity" e agisce per conto del Fondo che sarà così sponsorizzato ai fini dei requisiti FATCA;

- (ii) allo scopo di conformarsi a tali disposizioni fiscali, lo status FATCA del Fondo richiede l'ottenimento, per tutto il periodo di detenzione degli investimenti nel Fondo, delle informazioni complementari di identificazione da parte degli investitori che riguardino il loro status FATCA. Tutti gli investitori sono tenuti ad autocertificare il loro status FATCA prima di qualsivoglia investimento nel Fondo (presso il rispettivo intermediario finanziario, la società di gestione, qualsivoglia entità delegata o società di collocamento), in particolare tramite i moduli W8, W9 o equivalenti in vigore, o per le FFI, a fornire il rispettivo numero GIIN. In caso di modifica delle circostanze che abbia un impatto sullo status FATCA dichiarato, gli investitori dovranno informarne tempestivamente il loro intermediario finanziario, il Fondo, la sua entità delegata o la società di collocamento, per iscritto, tramite i moduli aggiornati;
- (iii) nell'ambito dei suoi obblighi dichiarativi, la Società di Gestione e/o il Fondo saranno tenuti a comunicare alcune informazioni riservate (tra cui il nome, l'indirizzo, il codice fiscale dell'investitore, e in alcuni casi, alcune informazioni relative all'investimento nel Fondo), l'autocertificazione, il numero GIIN o qualsiasi altro documento ricevuto dagli investitori (o che li riguarda), e scambieranno automaticamente tali informazioni con le autorità fiscali francesi e qualsiasi altra autorità competente, nel rispetto dei requisiti FATCA, IGA o di qualsiasi altra legge o normativa applicabile;
- (iv) 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 del loro intermediario finanziario, della Società di Gestione e/o del Fondo, alle autorità fiscali o governative competenti;
- (v) allo scopo di evitare i potenziali impatti derivanti dal meccanismo "Foreign Passthru Payments" che potrebbero essere applicati a partire dal 1° gennaio 2017, il Fondo, la Società di Gestione o la sua entità delegata, si riservano il diritto di vietare qualsiasi sottoscrizione nel Fondo a decorrere da tale data a qualunque Istituzione Finanziaria non partecipante (istituzione finanziaria non conforme a FATCA), in particolare qualora questa domanda sia giustificata dalla tutela dell'interesse generale degli investitori nel Fondo. Nonostante gli sforzi attuati in previsione di conformarsi agli obblighi FATCA ed evitare qualsiasi ritenuta alla fonte, non può essere fornita alcuna garanzia in merito alla mancata applicazione di detta imposizione, né alle conseguenze di un investimento nel Fondo da parte di un'istituzione finanziaria non conforme ai requisiti FATCA. Qualora il Fondo dovesse essere assoggettato alla ritenuta alla fonte, i risultati del Fondo potrebbero subirne le conseguenze. L'importo della ritenuta alla fonte potrebbe essere pertanto trattenuto o dedotto dall'eventuale riscatto o pagamento a favore dell'investitore che rifiutasse di fornire al Fondo le informazioni richieste o che non fosse conforme ai requisiti FATCA.

Le presenti disposizioni non valgono quale analisi completa di tutte le regole e considerazioni fiscali, né come consulenza fiscale, e non potrebbero essere considerate un elenco completo di tutti i rischi fiscali potenziali inerenti la sottoscrizione o la 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 d'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 di FATCA, relativamente agli investimenti nel Fondo.

### **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 MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y (cfr. sezione "Indicatore di Riferimento"), qualunque sia la sua evoluzione, positiva o negativa.

La gestione mira ad ottenere lo scarto più basso possibile tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e quella dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y (di seguito definito "l'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y"). Quindi l'obiettivo di massimo scarto di rendimento ("tracking error") tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e quella dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y 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 MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y.

### ► **Indicatore di riferimento:**

L'Indicatore di Riferimento del Fondo è l'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y, di tipo total return (cioè con il reinvestimento delle cedole dei componenti) denominato in euro.

L'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y è un Indice "obbligazionario", calcolato e pubblicato dal fornitore di Indici internazionali FTSE TMX Global Debt Capital Market Limited ("FTSE MTS").

Le obbligazioni che entrano nella composizione dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y fanno parte dell'universo dei titoli emessi dai governi degli Stati membri della zona euro con scadenza compresa fra 7 e 10 anni, 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 MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y sono i seguenti:

- nominale e cedole denominati in euro, che non includono opzioni né convertibilità;
- quotazione sulla piattaforma MTS;
- emissione da parte di un governo sovrano tra i seguenti paesi della zona euro: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna;
- almeno due rating nella categoria Investment Grade per le agenzie di rating S&P, Moody's e Fitch;
- emissione di un ammontare minimo di 2 miliardi di euro;

La piattaforma MTS è una piattaforma elettronica paneuropea di quotazione e di negoziazione di obbligazioni in euro. Gli indici FTSE MTS utilizzano dei prezzi in tempo reale, negoziabili immediatamente sul mercato, derivati dalla piattaforma MTS.

La metodologia FTSE MTS e il suo metodo di calcolo implicano un numero variabile di titoli che costituiscono l'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y. Al 28/11/2014\* l'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y deteneva 49 costituenti.

\* *Fonte FTSE MTS*

La metodologia completa di costruzione dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y è disponibile sul sito internet di FTSE MTS: [ftse.com](http://ftse.com).

La performance seguita è quella del fixing delle 17.15 (ora di Parigi) dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y.

### • **Publicazione dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y**

L'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y è oggetto di tre calcoli e fixing ufficiali nel corso della giornata: 11.00, 16.00 e 17.15 (ora di Parigi).

Per ciascuna di queste quotazioni – o fixing dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y -



FTSE MTS utilizza i fixing ufficiali dei titoli costituenti.

Il Fondo utilizza il fixing delle 17.15 (ora di Parigi) dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y.

Il fixing delle 17.15 (ora di Parigi) dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y è disponibile sul sito Internet di FTSE MTS: [ftse.com](http://ftse.com).

L'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y è anche calcolato ogni Giorno di Borsa lavorativo.

L'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y è disponibile su Reuters e Bloomberg.

Via Reuters: EMIGD5=

Via Bloomberg: EMIGD5

- **Revisione dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y**

La composizione dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y è oggetto di una revisione trimestrale.

Le regole di revisione dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y sono pubblicate da FTSE MTS e sono disponibili sul sito Internet di FTSE MTS: [ftse.com](http://ftse.com).

► **Strategia di investimento:**

La gestione del Fondo è di tipo "indicizzato".

**1. Strategia impiegata:**

Il Fondo è oggetto di una gestione di tipo "indicizzato" il cui obiettivo è replicare le evoluzioni della performance dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y secondo un metodo di replica sintetica dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y.

Allo scopo di cercare la correlazione più elevata possibile con la performance dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y, il Fondo farà ricorso all'acquisto di un paniere di titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario (il "Paniere"), e ad un contratto di scambio a termine (swap) negoziato over the counter su obbligazioni e indici ("total return swap") che trasforma l'esposizione ai titoli del Paniere in un'esposizione all'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y.

Zona geografica degli emittenti dei titoli	I seguenti paesi della zona euro: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna
Forchetta di sensibilità ai tassi di interesse	Tra 6 e 8
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 R 214-21, R214-22 e R214-23 del CMF.

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

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

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

L'esposizione del Fondo all'indice è ottenuta attraverso lo swap a termine ("total return swap").

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

### - Titoli:

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

I titoli all'attivo del Fondo saranno scelti allo scopo di limitare i costi legati alla replica dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y.

Saranno principalmente strumenti di tasso di paesi dell'OCSE e in particolare titoli di Stato, Buoni del Tesoro, Certificati di Deposito, Carte Commerciali, obbligazioni emesse da imprese dei paesi dell'OCSE ed EMTN (Euro Medium Term Notes).

- Strumenti di tasso: il Fondo potrà detenere, fino al 100% del suo attivo, degli strumenti finanziari di tipo monetario e/o obbligazionario di qualsiasi natura dei paesi dell'OCSE.

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

La sensibilità del Fondo ai tassi di interesse sarà compresa tra 6 e 10.

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

I titoli nel portafoglio saranno selezionati in base al giudizio della 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 emessi dalle agenzie di rating, ma fonda le proprie convinzioni di acquisto di un titolo sulle proprie analisi del credito e del mercato. A titolo informativo, la gestione potrà ricorrere soprattutto a titoli con rating minimi al momento del loro acquisto (AA) secondo le agenzie di rating S&P e Moody's (rating "investment grade").

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

- Quote o azioni di OICVM:

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

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

## **3. Strumenti derivati:**

Il Fondo ricorrerà a strumenti derivati, in particolare strumenti finanziari a termine come total return swap, negoziati over the counter che permettono di scambiare l'esposizione ai titoli all'attivo del Fondo contro un'esposizione all'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y.

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
  - altri rischi
  
- Natura degli interventi, con l'insieme delle operazioni che devono essere limitate alla realizzazione dell'obiettivo di gestione:
  - copertura
  - esposizione
  - arbitraggio
  - altra natura
  
- Natura degli strumenti utilizzati:
  - futures: su obbligazioni e indici
  - opzioni: su obbligazioni e indici
  - swap a termine sul rendimento globale ("total return swap"): su obbligazioni e indici.  
 Il Fondo potrà sottoscrivere dei contratti di scambio di due combinazioni tra le seguenti tipologie di flussi:
    - tasso fisso
    - tasso variabile (indicizzati rispetto a Eonia, Euribor o altro riferimento di mercato)
    - performance legata a una o più valute, azioni, indici di borsa o titoli quotati, OIC o fondi d'investimento
    - dividendi (netti o lordi)
  - cambio a termine
  - derivati di credito: credit default swaps
  - altra natura
  
- Strategia d'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 MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y attraverso l'utilizzo di total return swap.
  - gestione dei flussi intermedi (dividendi, sottoscrizioni/rimborsi) per raggiungere il grado di esposizione desiderato a un titolo, ad un settore di attività e/o all'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y attraverso l'utilizzo di futures.
  - gestione dei flussi intermedi (dividendi, sottoscrizioni/rimborsi) per raggiungere il grado di esposizione desiderato a un titolo, ad un settore di attività e/o all'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y attraverso l'utilizzo di opzioni.

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

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

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

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

#### **4. Titoli che integrano dei derivati: Nessuna**

#### **5. Depositi e liquidità:**

Il Fondo può, entro il limite del 20% delle sue attività nette, 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, entro il limite del 10% delle sue attività nette, a emissioni di prestiti, allo scopo di ottimizzare la gestione della sua tesoreria.

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

- Sovraesposizione eventuale: No

La somma dei rischi derivanti dagli impegni e dalle posizioni in titoli in corso non può superare il 110% del patrimonio netto.

#### **► 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. Essi 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 di cui sopra sono descritti nel dettaglio nella "Politica dei Rischi" consultabile sul sito Internet della Società di Gestione ([www.amundi.com](http://www.amundi.com)) e potranno essere oggetto di modifiche, segnatamente in caso di circostanze di mercato straordinarie.

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: Il collaterale in contanti ricevuto può essere reinvestito in depositi, in titoli di Stato, in operazioni di pronti contro termine attivi o in OICVM monetari di breve termine, conformemente alla Politica dei Rischi della Società di Gestione.

Riutilizzo del collaterale in titoli ricevuto:

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

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

La Società di Gestione procede generalmente per gara d'appalto. Nel caso presente, una tale procedura non è stata richiesta. Di conseguenza La Società di Gestione non effettuerà una procedura formale, tracciabile e controllabile di messa in concorrenza delle controparti degli strumenti finanziari a termine over the counter conclusi o dei venditori dei titoli che integrano dei derivati acquistati. Il Fondo potrà realizzare queste operazioni avendo come controparti e intermediari Société Générale Corporate and Investment Banking o qualsiasi altra società del gruppo Société Générale.

► **Profilo di rischio:**

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

L'investitore è avvisato che il suo capitale inizialmente investito non beneficia di nessuna garanzia.

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

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

- Rischio di perdita di capitale:

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

- Fattori che possono influenzare la capacità del Fondo di replicare la performance dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y:

La capacità del Fondo di replicare la performance dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y potrà essere influenzata in particolare dai seguenti fattori:

- le riponderazioni dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y 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 MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y o a circostanze eccezionali che avessero l'effetto di provocare distorsioni nelle ponderazioni dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y, e in particolare in caso di sospensione o di interruzione temporanea della quotazione dei titoli che compongono l'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y.

- Rischio di tasso:

Si tratta del rischio di variazione dei prezzi degli strumenti di tasso derivante dalle variazioni di tassi di 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 potrà evolvere in modo significativo.

- Rischio di credito:

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

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

Per raggiungere il suo obiettivo di gestione il Fondo farà ricorso a strumenti finanziari a termine (in particolare total return swaps) negoziati over the counter con un istituto di credito. Il Fondo sarà esposto al rischio di

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

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

**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:**

Alcuni titoli che rientrano nella composizione dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y possono essere difficilmente negoziabili o persino non essere più momentaneamente negoziabili, a causa in particolare dell'assenza di scambi sul mercato o di restrizioni normative. Tali irregolarità del mercato possono far diminuire il valore patrimoniale netto del Fondo.

- **Rischio di liquidità su una piazza di quotazione:**

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

- i) sospensione o interruzione del calcolo dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y da parte del fornitore dell'Indice,
- ii) sospensione del/dei mercato/i dei soggiacenti dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y,
- iii) l'impossibilità per una determinata piazza di quotazione di ottenere o calcolare il valore patrimoniale netto indicativo del Fondo,
- iv) infrazione da parte di un market maker alle regole applicabili su una determinata piazza di quotazione,
- v) inadempienza nei sistemi soprattutto informatici o elettronici di una determinata piazza di quotazione,
- vi) qualsiasi altro evento che impedisca il calcolo del VPNI del Fondo o la contrattazione delle quote del Fondo.

► **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 7 e 10 anni, 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, emendato, a meno che sia organizzata o registrata e detenuta da "Investitori Accreditati" (secondo la definizione di questo termine di cui alla Regola 501(a) della legge del 1933, emendata) diversi da persone fisiche, successioni o trust.

► **Durata di investimento raccomandata:**

La durata minima di investimento raccomandata è di 3 anni.

► **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:**

164,15 euro per quota di Fondo.

Il valore patrimoniale netto iniziale è pari al fixing delle 11.00 (ora di Parigi) del 22 giugno 2009 dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y.

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

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

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

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

Il mercato primario è il mercato attraverso il quale le quote nuove del Fondo sono sottoscritte e/o rimborsate mediante (i) contanti o (ii) conferimenti/prelievi da un paniere di obbligazioni rappresentativo della composizione

dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y accompagnato da un "conguaglio".

Su questo mercato, le sottoscrizioni e i rimborsi dovranno essere esclusivamente effettuati per un minimo di 5000 quote o un suo multiplo intero.

Le domande di sottoscrizione e di rimborso delle quote del Fondo sono centralizzate dalla banca depositaria, tra le 9.00 e le 16.30 (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 16.30 (ora di Parigi) di un Giorno di Borsa saranno trattate come domande ricevute tra le 9.00 e le 16.30 (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 MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y dello stesso giorno.

#### Sottoscrizioni/rimborsi effettuati esclusivamente in contanti

Le domande, centralizzate dalla banca depositaria tra le 9.00 e le 16.30 (ora di Parigi) di un Giorno di Borsa, ed effettuate esclusivamente in contanti, saranno eseguite sulla base del valore patrimoniale netto di quello stesso Giorno di Borsa.

#### Sottoscrizioni/rimborsi effettuati mediante conferimenti/prelievi da un paniere di obbligazioni rappresentativo della composizione dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y

Le domande centralizzate dalla banca depositaria tra le 9.00 e le 16.30 (ora di Parigi) di un Giorno di Borsa saranno eseguite sulla base delle condizioni determinate dalla Società di Gestione alle 16.30 (ora di Parigi) dello stesso Giorno di Borsa successivo, secondo le modalità di seguito riportate:

- (1) con il conferimento di un numero di obbligazioni che riflettano l'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y, secondo quanto determinato dalla Società di Gestione, che il sottoscrittore dovrà consegnare, ed eventualmente,
- (2) con il conferimento di un importo in contanti in euro pagato o ricevuto dal Fondo (il "conguaglio") per un ordine di sottoscrizione/rimborso che riguardi esattamente un multiplo intero di 5.000 quote del Fondo. 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 giorno medesimo.

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/domanda per far conoscere la sua decisione.

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

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

- **Istituti designati per ricevere le sottoscrizioni e i rimborsi:**

CACEIS Bank

Sede sociale: 1-3 Place Valhubert, 75013 Paris

*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 negoziazione delle quote del Fondo sul mercato secondario:**

Il mercato secondario è il mercato su cui si scambiano le quote di Fondo già create. Il mercato secondario



raggruppa l'insieme dei mercati di quotazione (imprese di mercato) dove il Fondo è ammesso o sarà ammesso alla negoziazione continua.

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

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

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

Dei "Market Makers" (cfr. sezione "Istituti finanziari Market Makers") 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 Makers" si assicurano che il valore di borsa del Fondo non si allontani significativamente dal suo Valore Patrimoniale Netto Indicativo.

Se la quotazione dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y è interrotta o sospesa, la quotazione del Fondo è sospesa simultaneamente. Alla ripresa della quotazione dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y, la quotazione del Fondo è ripresa e tiene conto dell'eventuale evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e del Valore Patrimoniale Netto Indicativo dall'interruzione.

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

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

La società di gestione avrà la possibilità di chiedere la quotazione di queste quote su altri mercati di quotazione.

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

- **Istituti finanziari "Market Makers":**

Al 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 Makers" 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 Makers" 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 in una liquidità sufficiente.

In particolare, gli istituti finanziari "Market Makers" 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 al controvalore in euro di 5000 quote del Fondo.

Gli obblighi dei "Market Makers" saranno sospesi non appena il valore dell'Indice FTSE MTS Eurozone

Government Broad IG 7-10Y non sarà disponibile o se uno dei titoli che lo compongono è sospeso. In generale, gli obblighi dei "Market Makers" 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 Makers" sono inoltre tenuti ad assicurarsi che il valore di borsa della quota del Fondo non si discosti di più dell'1,5%, in senso positivo e negativo rispetto al Valore Patrimoniale Netto Indicativo (cfr. sezione "Valore Patrimoniale Netto Indicativo").

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

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

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

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

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

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

In tali circostanze straordinarie di apertura del mercato primario, la Società di Gestione metterà a disposizione sul sito internet [amundiETF.com](http://amundiETF.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.

#### **► 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, con riserva 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 [amundiETF.com](http://amundiETF.com).

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

► **Spese e commissioni:**

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

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

- Sul mercato primario:

<b>Spese a carico dell'investitore prelevate all'atto della sottoscrizione e del rimborso</b>	<b>Base di calcolo</b>	<b>Tasso</b>
Commissione di sottoscrizione non addebitata al Fondo	Valore patrimoniale netto X Numero di quote	Il 3% per domanda di sottoscrizione
Commissione di sottoscrizione addebitata al Fondo	Valore patrimoniale netto X Numero di quote	Nessuna
Commissione di rimborso non addebitata al Fondo	Valore patrimoniale netto X Numero di quote	Il 3% per domanda di rimborso
Commissione di rimborso addebitata al Fondo	Valore patrimoniale netto X Numero di quote	Nessuna

**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 riscatto.

- 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 alcuna influenza (come, ad esempio, le spese di mediazione relative agli ordini di compravendita 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 di funzionamento e di gestione:**

*Queste spese comprendono tutte le spese fatturate direttamente al Fondo, ad eccezione delle spese di*

transazione. Le spese di transazione includono le spese di intermediazione (brokeraggio, imposte di borsa, ecc.) e la commissione di movimentazione, se prevista, che può essere percepita in particolare dalla Banca Depositaria e dalla Società di Gestione.

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

- 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;
- commissioni di movimentazione fatturate al Fondo

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

Commissioni addebitate all'OICVM	Base di calcolo	Tasso aliquota
Tasso reale fisso	Patrimonio netto	0,14% IVA inc.

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

I costi seguenti potranno aggiungersi alle spese fatturate al Fondo e illustrate in precedenza:

- I costi giuridici eccezionali legati alla riscossione dei crediti del Fondo;
- I costi legati ai contributi a carico della Società di Gestione da versare all'AMF per la gestione del Fondo.

• **Commissione in natura:**

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

**Avvertenza:**

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

Alcuni proventi distribuiti dal Fondo a non residenti in Francia possono essere soggetti in tale Stato a una ritenuta alla fonte. Si consiglia di informarsi a questo proposito presso il proprio 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 determinate 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...).

Gli avvisi finanziari potranno essere pubblicati sulla stampa e/o sul sito Internet: [amundiETF.com](http://amundiETF.com) alla voce Ultime notizie.

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

La Società di Gestione mette a disposizione dell'investitore le informazioni sulle modalità di considerazione, 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 tre giorni di contrattazione come minimo.

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).

### **► Valore Patrimoniale Netto indicativo:**

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

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

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

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

Se più quotazioni di obbligazioni che entrano nella composizione dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y non sono disponibili (in occasione di giorni festivi secondo il calendario Target per esempio), e quindi nel caso in cui il calcolo del Valore Patrimoniale Netto Indicativo fosse reso impossibile, allora la contrattazione delle quote del Fondo può essere sospesa.

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

Sono fissate delle soglie massime di scostamento dei prezzi applicando una percentuale di variazione dell'1,5% in senso positivo o negativo rispetto al "VPNi" delle quote del Fondo, pubblicato da Euronext Paris S.A., e

aggiornata in modo estimativo in corso di seduta in funzione della variazione dell'Indice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG 7-10Y.

## **V. REGOLE DI INVESTIMENTO**

Il Fondo rispetterà le regole di 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 fino al 35% dei suoi attivi in titoli finanziari ammissibili e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da qualsiasi Stato o organismo statale o parastatale autorizzato di cui alla sezione "2. Attivi utilizzati (eccetto derivati integrati)" del capitolo III.2 "Disposizioni particolari" del Prospetto.

Le regole legali d'investimento applicabili al Fondo sono quelle che disciplinano gli OICVM, il cui attivo è investito fino al 10% in altri OIC, nonché quelle che si applicano alla sua classificazione AMF "Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro".

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

"MTS®" è un marchio delle società del London Stock Exchange Group ed è utilizzato da MTS Next Limited sotto licenza.

Tutte le informazioni sono fornite solo a scopo informativo. Viene fatto ogni sforzo per assicurare che tutte le informazioni fornite in questa pubblicazione sono esatte, ma nessuna responsabilità può essere accettata da MTS o dai suoi licenziatari per eventuali errori o per qualsiasi perdita derivante dall'uso di questa pubblicazione.

Né MTS 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.

MTS non fornisce consulenza sugli investimenti e nulla in questo documento deve essere considerato un consiglio finanziario o di investimento. MTS 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 applicati nel rispetto dei principi:

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

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

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

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

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

Tuttavia:

- I valori mobiliari la cui quotazione non sia stata constatata il giorno della valutazione o la cui quotazione non sia stata corretta sono valutati al loro probabile valore di contrattazione sotto la responsabilità della Società di Gestione. Queste valutazioni e la loro giustificazione sono comunicate al Revisore dei Conti in occasione dei suoi controlli.
- I titoli di credito e assimilati negoziabili che non sono oggetto di transazioni significative sono valutati con l'applicazione di un metodo attuariale, e il tasso scelto è quello delle emissioni di titoli equivalenti modificato, eventualmente, da uno scarto rappresentativo delle caratteristiche intrinseche dell'emittente del titolo. Tuttavia, i titoli di credito negoziabili di una durata di vita residua inferiore o pari a 3 mesi e in assenza di sensibilità particolare potranno essere valutati secondo il metodo lineare. Le modalità di applicazione di queste regole sono fissate dalla Società di Gestione. Conformemente alle istruzioni dell'Autorité des Marchés Financiers, i titoli di credito negoziabili (eccetto i buoni del Tesoro) sono valorizzati come indicato qui di seguito:
  - titoli con maturità inferiore o pari a 3 mesi (a breve): la valutazione viene effettuata al prezzo di costo, con ripartizione del disaggio o dell'aggio sulla durata restante da maturare;
  - titoli con maturità superiore a 3 mesi e inferiore 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 condizionato sono tradotte in equivalente sottostante. I contratti di scambio di tasso realizzati fuori dai mercati regolamentati sono valutati sulla base dell'importo nominale, più o meno la differenza di stima corrispondente.

#### ► Conto di regolarizzazione dei proventi

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

### **VIII - REMUNERAZIONE**

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

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

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

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

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

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

**Data di aggiornamento del prospetto: 2 febbraio 2018**

# REGOLAMENTO

## Fondo Comune di Investimento

### AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE 7-10 UCITS ETF

#### TITOLO 1 - ATTIVO E QUOTE

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

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

La durata del Fondo è di 99 anni a partire dalla sua creazione, salvo nei casi di svincolo anticipato o di proroga previsti dal presente regolamento.

Le caratteristiche delle diverse categorie di quote e le loro condizioni di accesso sono precisate nel Prospetto Semplificato e nella Nota Dettagliata del Fondo destinati all'investitore.

Le diverse categorie di quote potranno:

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

Possibilità di raggruppamento o di divisione delle quote.

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

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

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

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

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

Le operazioni di riscatto e di sottoscrizione sono effettuate alle condizioni e secondo le modalità definite nel Prospetto Semplificato e nella Nota Dettagliata del Fondo, destinati all'investitore.

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

Le sottoscrizioni devono essere integralmente liberate il giorno del calcolo del valore patrimoniale netto. Possono essere effettuate in contanti e/o con conferimento di valori mobiliari. La Società di Gestione ha la facoltà di rifiutare i titoli proposti e, a tal fine, dispone di un termine di sette giorni a decorrere dal loro deposito per rendere nota la sua decisione. In caso d'accettazione, i valori conferiti sono valutati secondo le regole fissate nell'articolo 4 e la sottoscrizione è realizzata sulla base del primo valore patrimoniale netto che segue l'accettazione dei valori interessati.

I rimborsi sono effettuati esclusivamente in contanti, eccetto in caso di liquidazione del Fondo quando i detentori di quote hanno espresso il loro consenso ad essere rimborsati in titoli. Sono versati a cura della banca depositaria entro un termine massimo di cinque giorni successivi a quello della valutazione della quota.

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

Salvi i casi di successione o di donazione a più donatari, la cessione o il trasferimento di quote tra sottoscrittori, o di sottoscrittori a un terzo, sono assimilati a un rimborso seguito da una sottoscrizione; se si tratta di un terzo, l'ammontare della cessione o del trasferimento deve, eventualmente, essere integrato dal beneficiario per raggiungere come minimo quello della sottoscrizione minima richiesta dal documento informativo chiave per l'investitore e dal Prospetto.

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

Qualora le attività nette del Fondo siano inferiori all'importo stabilito dalla normativa, non è possibile procedere ad alcun riscatto di quote.

Potranno essere previste condizioni di sottoscrizione minima secondo le modalità stabilite dalla Nota Dettagliata del Fondo.

Il Fondo può interrompere l'emissione di quote in conformità con l'articolo L. 214-8-7, secondo capoverso, del Codice Monetario e Finanziario francese nei seguenti casi:

- nelle situazioni oggettive che comportano la chiusura delle sottoscrizioni, quali un numero massimo di quote emesse, un importo massimo di attività raggiunto o la scadenza di un determinato periodo di sottoscrizione. Tali situazioni obiettive sono definite nella Nota Dettagliata del Fondo;
- e negli altri casi previsti dalla normativa.

Clausole derivanti dalla legge americana "Dodd Franck Act":

La Società di Gestione può restringere o impedire la detenzione diretta o indiretta delle quote del FCI da parte di qualsiasi persona ritenuta "Persona non ammissibile" ai sensi di seguito esposti.

Per "Persona non ammissibile" s'intende:

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

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

- (i) rifiutare di emettere qualsiasi quota dal momento in cui appaia che tale emissione abbia o possa avere l'effetto che le suddette parti siano direttamente o indirettamente detenute da o a favore di una Persona non ammissibile;
- (ii) richiedere in qualsiasi momento a una persona o entità il cui nome appaia sul registro dei titolari di quote

che sia fornita qualsiasi informazione, unitamente a una dichiarazione sull'onore, che ritenga necessaria allo scopo di determinare se il beneficiario effettivo delle quote è o no una Persona non ammissibile; e

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

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

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

Il calcolo del valore patrimoniale delle quote è effettuato tenendo conto delle regole di valutazione riportate sulla Nota Dettagliata.

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

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

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

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

La Società di Gestione agisce in ogni circostanza per conto dei titolari di quote ed è l'unica a poter esercitare i diritti di voto annessi ai titoli compresi nel Fondo.

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

Gli strumenti e depositi ammissibili all'attivo del Fondo, nonché le regole di investimento sono descritti nella Nota Dettagliata.

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

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

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

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

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

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

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

Il revisore dei conti può essere riconfermato nelle sue funzioni.

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

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

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

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

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

Egli valuta eventuali conferimenti in natura sotto la sua responsabilità.

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Articolo 9**

Le somme distribuibili sono costituite da:

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

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

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

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

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

La Società di Gestione decide la ripartizione delle somme distribuibili.

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

La capitalizzazione pura: le somme distribuibili sono integralmente capitalizzate ad eccezione di quelle che sono oggetto di una distribuzione obbligatoria in virtù della legge;

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

Per i Fondi che desiderino conservare la libertà di capitalizzare e/o di distribuire e/o di riportare le somme

distribuibili a nuovo, la Società di Gestione ogni anno decide l'allocazione di ciascuna delle somme di cui ai punti 1° e 2°.

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

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

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

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

La Società di Gestione può procedere ad un conferimento della totalità o di una parte delle attività comprese nel Fondo a favore un altro OICVM da lei gestito, oppure scindere il Fondo in due o più altri fondi comuni di investimento di cui garantirà la gestione.

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

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

Qualora le attività del Fondo non superassero, per trenta giorni, l'importo di cui all'articolo 2 sopra riportato, la Società di Gestione ne informa l'Autorité des Marchés Financiers e procede, salvo operazioni di fusione con un altro fondo comune di investimento, allo scioglimento del Fondo.

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

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

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

La proroga di un Fondo può essere decisa dalla Società di Gestione di comune accordo con la banca depositaria. La decisione deve essere presa almeno tre mesi prima della data di scadenza del Fondo e comunicata ai titolari delle quote e all'Autorité des Marchés Financiers.

### **Articolo 12 - Liquidazione**

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

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

## **TITOLO 5 – CONTROVERSIE**

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

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

Data di aggiornamento del regolamento: 2 febbraio 2018