

AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DELLE AZIONI DI COMPARTI DI

AILIS

**società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese di tipo multicomparto
costituita ai sensi della Direttiva 2009/65/CE**

Comparto	Classe e denominazione	ISIN
D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 1-3 Years UCITS ETF	Class X – EUR	LU2870273039
D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 3-5 Years UCITS ETF	Class X – EUR	LU2870273203
D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 7- 10 Years UCITS ETF	Class X – EUR	LU2870273385
D-X MSCI Europe Screened UCITS ETF	Class X – EUR	LU2870272734
D-X MSCI USA Screened UCITS ETF	Class X – EUR	LU2870272577
D-X MSCI USA Screened UCITS ETF	Class XH – EUR	LU2870272650
D-X MSCI World Screened UCITS ETF	Class X – EUR	LU2870272908

DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DELLA COPERTINA: 25 SETTEMBRE 2024

DATA DI VALIDITÀ DELLA COPERTINA: DAL 26 SETTEMBRE 2024

LA PUBBLICAZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO NON COMPORTA ALCUN GIUDIZIO DELLA CONSOB SULL'OPPORTUNITÀ DELL'INVESTIMENTO PROPOSTO. IL PRESENTE DOCUMENTO È PARTE INTEGRANTE E NECESSARIA DEL PROSPETTO.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE
relativo ai seguenti comparti di AILIS

Comparto	Classe e denominazione	ISIN
D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 1-3 Years UCITS ETF	Class X – EUR	LU2870273039
D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 3-5 Years UCITS ETF	Class X – EUR	LU2870273203
D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 7- 10 Years UCITS ETF	Class X – EUR	LU2870273385
D-X MSCI Europe Screened UCITS ETF	Class X – EUR	LU2870272734
D-X MSCI USA Screened UCITS ETF	Class X – EUR	LU2870272577
D-X MSCI USA Screened UCITS ETF	Class XH – EUR	LU2870272650
D-X MSCI World Screened UCITS ETF	Class X – EUR	LU2870272908

DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DEL DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE: 25
SETTEMBRE 2024

DATA DI VALIDITÀ DEL DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE: DA 26 SETTEMBRE
2024

A. INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALLA AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

Premessa

AILIS, con sede legale in 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, è una società di investimento a capitale variabile di tipo aperto di diritto lussemburghese, qualificata come organismo di investimento collettivo del risparmio armonizzato ai sensi della Direttiva 2009/65/CE (l'“**Emittente**” o la “**Società**”).

L'Emittente adotta una struttura multicomparto che consente l'offerta di una molteplicità di fondi che adottano ciascuno una strategia di investimento differente. I seguenti comparti dell'Emittente descritti nel presente Documento per la Quotazione sono definiti “**Comparti**” e, ciascuno, un “**Comparto**”:

- D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 1-3 Years UCITS ETF (ISIN: LU2870273039);
- D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 3-5 Years UCITS ETF (ISIN: LU2870273203);
- D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 7-10 Years UCITS ETF (ISIN: LU2870273385);
- D-X MSCI Europe Screened UCITS ETF (ISIN: LU2870272734);
- D-X MSCI USA Screened UCITS ETF (ISIN: LU2870272577);
- D-X MSCI USA Screened UCITS ETF (ISIN: LU2870272650);
- D-X MSCI World Screened UCITS ETF (ISIN: LU2870272908).

Il soggetto incaricato della gestione è Fideuram Asset Management (Ireland) Designated Activity Company, con sede legale in 2nd Floor, International House, 3 Harbourmaster Pl, International Financial Services Centre, Dublino, D01 K8F1, Repubblica d'Irlanda (la “**Società di Gestione**”).

La Società di Gestione ha nominato State Street Global Advisors Europe Limited, con sede in 78 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2, Dublino, Repubblica d'Irlanda, come gestore degli investimenti dei Comparti (il “**Gestore degli Investimenti**”).

Il ruolo di depositario è affidato a State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch, con sede in legale in 49 Avenue J.F. Kennedy L-1855, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo (il “**Depositario**”).

Caratteristiche comuni dei Comparti

Le classi di azioni dei Comparti sono classificabili come *Exchange Traded Funds* (ETFs) in quanto caratterizzate (i) da una politica di investimento che consiste nella replica di un indice di riferimento e pertanto dall'assenza di una qualsiasi attività discrezionale da parte del Gestore degli Investimenti nelle scelte di investimento (gestione passiva), e (ii) dal fatto che le azioni dei Comparti (di seguito anche le “**Azioni**”) sono offerte in sottoscrizione attraverso la quotazione e la negoziazione su uno o più mercati regolamentati (il “**Mercato Secondario**”).

Gli investitori qualificati (gli “**Investitori Qualificati**”), come definiti ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 1, lett. b), del Regolamento adottato dalla CONSOB in data 14 maggio 1999 con delibera n. 11971 (il “**Regolamento Emittenti**”) hanno la possibilità di acquistare in sede di prima emissione, direttamente dall'Emittente, ovvero di riscattare successivamente presso l'Emittente stesso le Azioni (il “**Mercato Primario**”).

Gli investitori che non possono essere inclusi nella categoria degli Investitori Qualificati (gli “**Investitori Retail**”) potranno acquistare e vendere le Azioni di ciascun Comparto esclusivamente sull'ETFplus, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

(rispettivamente, “**Borsa Italiana**” ed “**ETFplus**”), attraverso gli intermediari autorizzati a svolgere i servizi di investimento e di negoziazione su tale mercato (gli “**Intermediari Autorizzati**”) e non avranno la possibilità di sottoscrivere le Azioni a mezzo richiesta indirizzata all’Emittente, ovvero tramite altri canali di distribuzione (fatto salvo per quanto previsto nel successivo paragrafo 4 in tema di rimborso).

Ai sensi del prospetto dell’Emittente, inclusivo degli eventuali supplementi (complessivamente, il “**Prospetto**”), le Azioni possono essere emesse in una o più classi ciascuna con caratteristiche differenti in termini di commissioni, valuta di denominazione, politica dei dividendi, destinatari, etc.

Caratteristiche dei singoli Comparti

1. *D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 1-3 Years UCITS ETF*

ISIN	LU2870273039
Denominazione	EUR
Indice	Bloomberg MSCI Euro Treasury IG 1-3 Years ESG Index
Tipologia dell’Indice	Total Return
Index Provider	Bloomberg Index Services Limited
Sito web Index Provider	www.bloomberg.com
Bloomberg Ticker dell’Indice	I38181EU

Strategia di investimento. il Comparto D-X Bloomberg MSCI Euro Government Bond 1-3 UCITS ETF, espresso in Euro, mira a generare rendimenti stabili replicando la *performance* dell’indice “Bloomberg MSCI Euro Treasury IG 1-3 Years ESG Index”, in EUR (l’“**Indice**”), minimizzando il più possibile il *tracking error* tra la *performance* del Comparto e quella dell’Indice espressa in Euro.

L’Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg, in qualità di amministratore dell’indice di riferimento ed è un indice obbligazionario che rappresenta la *performance* dei titoli di Stato emessi nell’Eurozona e che attribuisce maggiore peso ai paesi con *rating* ESG (Environment, Social and Corporate Governance) pari o superiore ad AA. L’Indice viene aggiornato e ribilanciato su base mensile senza costi aggiuntivi per il Comparto.

Il Comparto investe dunque in titoli di debito con l’obiettivo di generare rendimenti il più possibile vicini a quelli dell’Indice. Per realizzare il proprio obiettivo d’investimento, il Comparto effettuerà principalmente investimenti diretti in titoli di Stato, con durata residua compresa tra 1 e 3 anni. Nel dettaglio, il Comparto è a gestione passiva e mira a replicare l’andamento dell’Indice attraverso la replica fisica (ossia la replica diretta), principalmente investendo in modo diretto in tutti o in un numero sostanziale di componenti dell’Indice.

I titoli in cui investe il Comparto sono principalmente negoziati su mercati regolamentati.

Gli investimenti diretti per esigenze di liquidità possono includere titoli obbligazionari “*investment grade*” emessi da emittenti governativi, societari o istituzionali, strumenti del mercato monetario a basso rischio, depositi con istituti di credito, senza alcuna limitazione di durata o divisa e sono normalmente limitati a circa il 10% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto non investe in Contingent Convertible (CoCos) né in titoli garantiti da attività (ABS) o titoli garantiti da ipoteca (MBS).

La liquidità accessoria non può superare il 20% del patrimonio netto. Tale limite può essere aumentato fino al 100% in condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea.

Il Comparto replica l'Indice detenendo i suoi titoli in proporzioni simili ai loro pesi.

Nel selezionare il campione rappresentativo dei titoli che compongono l'Indice, il Gestore degli Investimenti utilizza tecniche come la "Stratified Sampling Strategy": questa strategia mira a costruire nella maniera più efficiente un portafoglio rappresentativo che corrisponda alle caratteristiche di rischio e rendimento dell'Indice. Un comparto che utilizza questa strategia detiene in genere solo un sottoinsieme dei titoli inclusi nell'Indice.

Il livello previsto di *tracking error* del Comparto è fino all'1% in normali condizioni di mercato.

Il Comparto è stato classificato come comparto con strategia ESG in conformità con l'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (c.d. Sustainable Finance Disclosure Regulation e, nel prosieguo, "SFDR").

2. D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 3-5 Years UCITS ETF

ISIN	LU2870273203
Denominazione	EUR
Indice	Bloomberg MSCI Euro Treasury IG 3-5 Years ESG Index
Tipologia dell'Indice	Total Return
Index Provider	Bloomberg Index Services Limited
Sito web Index Provider	www.bloomberg.com
Bloomberg Ticker dell'Indice	I38183EU

Strategia di investimento. Il Comparto D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 3-5 UCITS ETF, espresso in Euro, mira a generare rendimenti stabili replicando la *performance* dell'indice "Bloomberg MSCI Euro Treasury IG 3-5 Years ESG Index", in EUR (l'"Indice"), minimizzando il più possibile il tracking error tra la performance del Comparto e quella dell'Indice espressa in Euro.

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg, in qualità di amministratore dell'indice di riferimento ed è un indice obbligazionario che rappresenta la *performance* dei titoli di Stato emessi nell'Eurozona e che attribuisce maggiore peso ai paesi con *rating* ESG (Environment, Social and Corporate Governance) pari o superiore ad AA. L'Indice viene aggiornato e ribilanciato su base mensile senza costi aggiuntivi per il Comparto.

Il Comparto investe dunque in titoli di debito con l'obiettivo di generare rendimenti il più possibile vicini a quelli dell'Indice. Per realizzare il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto effettuerà principalmente investimenti diretti in titoli di Stato con durata residua compresa tra 3 e 5 anni. Nel dettaglio, il Comparto è a gestione passiva e mira a replicare l'andamento dell'Indice attraverso la replica fisica (ossia la replica diretta), principalmente investendo in modo diretto in tutti o in un numero sostanziale di componenti dell'Indice.

I titoli in cui investe il Comparto sono principalmente negoziati su mercati regolamentati.

Gli investimenti diretti per esigenze di liquidità possono includere titoli obbligazionari "*investment grade*" emessi da emittenti governativi, societari o istituzionali, strumenti del mercato monetario a basso rischio, depositi con istituti di credito, senza alcuna limitazione di durata o divisa e sono normalmente limitati a circa il 10% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto non investe in Contingent Convertible (CoCos) né in titoli garantiti da attività (ABS) o titoli garantiti da ipoteca (MBS).

La liquidità accessoria non può superare il 20% del patrimonio netto. Tale limite può essere aumentato fino al 100% in condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea.

Il Comparto replica l'Indice detenendo i suoi titoli in proporzioni simili ai loro pesi.

Nel selezionare il campione rappresentativo dei titoli che compongono l'Indice, il Gestore degli Investimenti utilizza tecniche come la “*Stratified Sampling Strategy*”: questa strategia mira a costruire nella maniera più efficiente un portafoglio rappresentativo che corrisponda alle caratteristiche di rischio e rendimento dell'Indice. Un comparto che utilizza questa strategia detiene in genere solo un sottoinsieme dei titoli inclusi nell'Indice.

Il livello previsto di *tracking error* del Comparto è fino all'1% in normali condizioni di mercato.

Il Comparto è stato classificato come comparto con strategia ESG in conformità con l'articolo 8 dell'SFDR.

3. D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 7-10 Years UCITS ETF

ISIN	LU2870273385
Denominazione	EUR
Indice	Bloomberg MSCI Euro Treasury IG 7-10 Years ESG Index
Tipologia dell'Indice	Total Return
Index Provider	Bloomberg Index Services Limited
Sito web Index Provider	www.bloomberg.com
Bloomberg Ticker dell'Indice	I38815EU

Strategia di investimento. Il Comparto D-X Bloomberg MSCI Euro Government Bond 7-10 UCITS ETF, espresso in Euro, mira a generare rendimenti stabili replicando la *performance* dell'indice “Bloomberg MSCI Euro Treasury IG 7-10 Years ESG Index”, in EUR (l'“**Indice**”), minimizzando il più possibile il *tracking error* tra la *performance* del Comparto e quella dell'Indice espressa in Euro.

L'Indice è calcolato e pubblicato da Bloomberg, in qualità di amministratore dell'indice di riferimento ed è un indice obbligazionario che rappresenta la *performance* dei titoli di Stato emessi nell'Eurozona e che attribuisce maggiore peso ai paesi con rating ESG (Environment, Social and Corporate Governance) pari o superiore ad AA. L'Indice viene aggiornato e ribilanciato su base mensile senza costi aggiuntivi per il Comparto.

Il Comparto investe dunque in titoli di debito con l'obiettivo di generare rendimenti il più possibile vicini a quelli dell'Indice. Per realizzare il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto effettua principalmente investimenti diretti in titoli di Stato con durata residua compresa tra 7 e 10 anni. Nel dettaglio, il Comparto è a gestione passiva e mira a replicare l'andamento dell'Indice attraverso la replica fisica (ossia la replica diretta), principalmente investendo in modo diretto in tutti o in un numero sostanziale di componenti dell'Indice.

I titoli in cui investe il Comparto sono principalmente negoziati su mercati regolamentati.

Gli investimenti diretti per esigenze di liquidità possono includere titoli obbligazionari “*investment grade*” emessi da emittenti governativi, societari o istituzionali, strumenti del mercato monetario a basso rischio, depositi con istituti di credito, senza alcuna limitazione di durata o divisa e sono normalmente limitati a circa il 10% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto non investe in Contingent Convertible (CoCos) né in titoli garantiti da attività (ABS) o titoli garantiti da ipoteca (MBS).

La liquidità accessoria non potrà superare il 20% del patrimonio netto. Tale limite può essere aumentato fino al 100% in condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea.

Il Comparto replica l'Indice detenendo i suoi titoli in proporzioni simili ai loro pesi.

Nel selezionare il campione rappresentativo dei titoli che compongono l'Indice il Gestore degli Investimenti utilizza tecniche come la “*Stratified Sampling Strategy*”: questa strategia mira a costruire nella maniera più efficiente un portafoglio rappresentativo che corrisponda alle caratteristiche di rischio e rendimento dell'Indice. Un comparto che utilizza questa strategia detiene in genere solo un sottoinsieme dei titoli inclusi nell'Indice.

Il livello previsto di *tracking error* del Comparto è fino all'1% in normali condizioni di mercato.

Il Comparto è stato classificato come comparto con strategia ESG in conformità con l'articolo 8 dell'SFDR.

4. D-X MSCI Europe Screened UCITS ETF

ISIN	LU2870272734
Denominazione	EUR
Indice	MSCI Europe ESG Screened (Net Total Return, in EUR)
Tipologia dell'Indice	Net Total Return
Index Provider	MSCI Limited
Sito web Index Provider	www.msci.com
Bloomberg Ticker dell'Indice	NE721416

Strategia di investimento. il Comparto D-X MSCI EUROPE Screened UCITS ETF ha l'obiettivo di replicare la performance dell'indice “MSCI Europe ESG Screened” Net Total Return, in EUR (l'“**Indice**”), minimizzando il più possibile il *tracking error* fra la *performance* del Comparto e quella dell'Indice.

L'Indice, calcolato e pubblicato da MSCI Limited in qualità di amministratore dell'indice di riferimento (l'“**Index Administrator**”) è un indice azionario che rappresenta la performance di azioni di società europee di grandi e medie capitalizzazioni (“*large*” e “*mid-cap*”).

L'Indice misura la *performance* di un sottoinsieme di titoli azionari facenti parte dell'Indice MSCI Europe (“**Parent Index**”) e che esclude società dal Parent Index sulla base di criteri di esclusione ESG dell'Index Administrator. L'Indice si ribilancia su base trimestrale senza costi aggiuntivi per il Comparto.

L'Indice promuove le caratteristiche ambientali e sociali, nonché le migliori pratiche di Corporate Governance, avvalendosi della “MSCI ESG Business Involvement Screening Research” per identificare ed escludere le società coinvolte nelle seguenti attività commerciali: Armi controverse; Armi nucleari; Armi da fuoco civili; Tabacco; Carbone termico; Sabbie bituminose.

Nel dettaglio, il Comparto è gestito in maniera passiva e mira a replicare l'andamento dell'Indice attraverso la replica fisica (ossia la replica diretta), principalmente investendo in modo diretto in tutti o in un numero sostanziale di componenti dell'Indice.

L'Universo investibile include titoli azionari che promuovono caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) e può includere anche azioni privilegiate, warrant su azioni e certificati di deposito, come i certificati di deposito europei (EDR) e i certificati di deposito globali (GDR).

Il Comparto investe principalmente in titoli negoziati su mercati regolamentati.

Gli investimenti diretti per esigenze di liquidità possono includere titoli obbligazionari “*investment grade*” emessi da emittenti governativi, societari o istituzionali, strumenti del mercato monetario a basso rischio, depositi con istituti di credito, senza alcuna limitazione di durata o divisa e sono normalmente limitati a circa il 10% del patrimonio del Comparto.

La liquidità accessoria non può superare il 20% del patrimonio netto. Tale limite può essere aumentato fino al 100% in condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea.

Il Comparto replica l’Indice detenendo i suoi titoli in proporzioni simili ai loro pesi.

Nel selezionare il campione rappresentativo dei titoli che compongono l’Indice, il Gestore degli Investimenti utilizza tecniche come la “*Stratified Sampling Strategy*”: questa strategia mira a costruire nella maniera più efficiente un portafoglio rappresentativo che corrisponda alle caratteristiche di rischio e rendimento dell’Indice. Un comparto che utilizza questa strategia detiene in genere solo un sottoinsieme dei titoli inclusi nell’Indice.

Il livello previsto di *tracking error* del Comparto è fino all’1% in normali condizioni di mercato.

Il Comparto è stato classificato come comparto con strategia ESG in conformità con l’articolo 8 dell’SFDR.

5. D-X MSCI USA Screened UCITS ETF

ISIN	LU2870272577
Denominazione	EUR
Indice	MSCI USA ESG Screened (Net Total Return, in USD convertito in EUR)
Tipologia dell’Indice	Net Total Return
Index Provider	MSCI Limited
Sito web Index Provider	www.msci.com
Bloomberg Ticker dell’Indice	NU721417

Strategia di investimento. Il Comparto D-X MSCI USA Screened UCITS ETF ha l’obiettivo di replicare la *performance* dell’indice “MSCI USA ESG Screened” Net Total Return, in USD convertito in EUR (l’“**Indice**”), minimizzando il più possibile il *tracking error* fra la *performance* del Comparto e quella dell’Indice.

L’Indice, calcolato e pubblicato da MSCI Limited in qualità di amministratore dell’indice di riferimento (l’“**Index Administrator**”) è un indice azionario che rappresenta la *performance* di azioni di società nord americane di grande e media capitalizzazione (“*large*” e “*mid-cap*”).

L’Indice misura la *performance* di un sottoinsieme di titoli azionari facenti parte dell’Indice MSCI USA (“**Parent Index**”) e che esclude società dal Parent Index sulla base di criteri di esclusione ESG dell’Index Administrator. L’Indice si ribilancia su base trimestrale senza costi aggiuntivi per il Comparto.

L’Indice promuove le caratteristiche ambientali e sociali, nonché le migliori pratiche di Corporate Governance, avvalendosi della “MSCI ESG Business Involvement Screening Research” per identificare ed escludere le società coinvolte nelle seguenti attività commerciali: Armi controverse; Armi nucleari; Armi da fuoco civili; Tabacco; Carbone termico; Sabbie bituminose.

Nel dettaglio, il Comparto è gestito in maniera passiva e mira a replicare l’andamento dell’Indice attraverso la replica fisica (ossia la replica diretta), principalmente investendo in modo diretto in tutti o in un numero sostanziale di componenti dell’Indice.

L'Universo investibile include titoli azionari che promuovono caratteristiche ambientali, sociali e di *governance* (ESG) e può includere anche azioni privilegiate, warrant su azioni e certificati di deposito, come i certificati di deposito americani (ADR) e i certificati di deposito globali (GDR).

Il Comparto investe principalmente in titoli negoziati su mercati regolamentati.

Gli investimenti diretti per esigenze di liquidità possono includere titoli obbligazionari “*investment grade*” emessi da emittenti governativi, societari o istituzionali, strumenti del mercato monetario a basso rischio, depositi con istituti di credito, senza alcuna limitazione di durata o divisa e sono normalmente limitati a circa il 10% del patrimonio del Comparto.

La liquidità accessoria non può superare il 20% del patrimonio netto. Tale limite può essere aumentato fino al 100% in condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea.

Il Comparto replica l'Indice detenendo i suoi titoli in proporzioni simili ai loro pesi.

Nel selezionare il campione rappresentativo dei titoli che compongono l'Indice, il Gestore degli Investimenti utilizza tecniche come la “*Stratified Sampling Strategy*”: questa strategia mira a costruire nella maniera più efficiente un portafoglio rappresentativo che corrisponda alle caratteristiche di rischio e rendimento dell'Indice. Un comparto che utilizza questa strategia detiene in genere solo un sottoinsieme dei titoli inclusi nell'Indice.

Il livello previsto di *tracking error* del Comparto è fino all'1% in normali condizioni di mercato.

Il Comparto è stato classificato come comparto con strategia ESG in conformità con l'articolo 8 dell'SFDR.

6. D-X MSCI USA Screened UCITS ETF – classe hedged

ISIN	LU2870272650
Denominazione	EUR
Indice	MSCI USA ESG Screened 100% Hedged to Eur, Net Total Return
Tipologia dell'Indice	Net Total Return
Index Provider	MSCI Limited
Sito web Index Provider	www.msci.com
Bloomberg Ticker dell'Indice	HE751471

Strategia di investimento. Il Comparto D-X MSCI USA Screened UCITS ETF ha l'obiettivo di replicare la *performance* dell'indice “MSCI USA ESG Screened hedged to Eur” Net Total Return (l'“**Indice**”), minimizzando il più possibile il *tracking error* fra la *performance* del Comparto e quella dell'Indice.

L'Indice, calcolato e pubblicato da MSCI Limited in qualità di amministratore dell'indice di riferimento (l'“**Index Administrator**”) è un indice azionario che rappresenta la *performance* di azioni di società nord-americane di grande e media capitalizzazione (“*large*” e “*mid-cap*”).

L'Indice misura la *performance* di un sottoinsieme di titoli azionari facenti parte dell'Indice MSCI USA (“**Parent Index**”) e che esclude società dal Parent Index sulla base di criteri di esclusione ESG dell'Index Administrator. L'Indice si ribilancia su base trimestrale senza costi aggiuntivi per il Comparto.

L'Indice promuove le caratteristiche ambientali e sociali, nonché le migliori pratiche di Corporate Governance, avvalendosi della “MSCI ESG Business Involvement Screening Research” per identificare ed escludere le società coinvolte nelle seguenti attività commerciali: Armi controverse; Armi nucleari; Armi da fuoco civili; Tabacco; Carbone termico; Sabbie bituminose.

Nel dettaglio, il Comparto è gestito in maniera passiva e mira a replicare l'andamento dell'Indice attraverso la replica fisica (ossia la replica diretta), principalmente investendo in modo diretto in tutti o in un numero sostanziale di componenti dell'Indice.

L'Universo investibile include titoli azionari che promuovono caratteristiche ambientali, sociali e di *governance* (ESG) e può includere anche azioni privilegiate, warrant su azioni e certificati di deposito, come i certificati di deposito americani (ADR) e i certificati di deposito globali (GDR).

Il Comparto investe principalmente in titoli negoziati su mercati regolamentati.

Gli investimenti diretti per esigenze di liquidità possono includere titoli obbligazionari "*investment grade*" emessi da emittenti governativi, societari o istituzionali, strumenti del mercato monetario a basso rischio, depositi con istituti di credito, senza alcuna limitazione di durata o divisa e sono normalmente limitati a circa il 10% del patrimonio del Comparto.

La liquidità accessoria non può superare il 20% del patrimonio netto. Tale limite può essere aumentato fino al 100% in condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea. Il Comparto utilizza strumenti finanziari derivati ai fini della copertura del rischio valutario. Il Comparto può investire in strumenti derivati che possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, opzioni negoziate in borsa e *over-the-counter*, *futures*, contratti a pronti e a termine e *forward* su valute.

Il Comparto replica l'Indice detenendo i suoi titoli in proporzioni simili ai loro pesi.

Nel selezionare il campione rappresentativo dei titoli che compongono l'Indice, il Gestore degli Investimenti utilizza tecniche come la "*Stratified Sampling Strategy*": questa strategia mira a costruire nella maniera più efficiente un portafoglio rappresentativo che corrisponda alle caratteristiche di rischio e rendimento dell'Indice. Un comparto che utilizza questa strategia detiene in genere solo un sottoinsieme dei titoli inclusi nell'Indice.

Il livello previsto di *tracking error* del Comparto è fino all'1% in normali condizioni di mercato.

La Classe XH è immunizzata dal rischio di cambio attraverso una strategia di copertura sulle valute.

Il Comparto è stato classificato come comparto con strategia ESG in conformità con l'articolo 8 dell'SFDR.

7. D-X MSCI World Screened UCITS ETF

ISIN	LU2870272908
Denominazione	EUR
Indice	MSCI World ESG Screened (Net Total Return, in USD convertito in EUR)
Tipologia dell'Indice	Net Total Return
Index Provider	MSCI Limited
Sito web Index Provider	www.msci.com
Bloomberg Ticker dell'Indice	NU721415

Strategia di investimento. Il Comparto D-X MSCI WORLD Screened UCITS ETF ha l'obiettivo di replicare la *performance* dell'indice "MSCI World ESG Screened" Net Total Return, in USD convertito in EUR (l'"**Indice**"), minimizzando il più possibile il "tracking error" fra la performance del Comparto e quella dell'Indice.

L'Indice, calcolato e pubblicato da MSCI Limited in qualità di amministratore dell'indice di riferimento (l'“**Index Administrator**”) è un indice azionario che rappresenta la performance di azioni di società di tutto il mondo di grande o media capitalizzazione (“*large*” e “*mid-cap*”).

L'Indice misura la *performance* di un sottoinsieme di titoli azionari facenti parte dell'Indice MSCI World (“**Parent Index**”) che esclude le società dal Parent Index sulla base di criteri di esclusione ESG dell'Index Administrator.

L'Indice si ribilancia su base trimestrale senza costi aggiuntivi per il Comparto.

L'Indice promuove le caratteristiche ambientali e sociali, nonché le migliori pratiche di Corporate Governance, avvalendosi della “MSCI ESG Business Involvement Screening Research” per identificare ed escludere le società coinvolte nelle seguenti attività commerciali: Armi controverse; Armi nucleari; Armi da fuoco civili; Tabacco; Carbone termico; Sabbie bituminose.

Nel dettaglio, il Comparto è gestito in maniera passiva e mira a replicare l'andamento dell'Indice attraverso la replica fisica (ossia la replica diretta), prevalentemente mediante l'investimento diretto in tutti o in un numero sostanziale di componenti dell'Indice.

L'Universo investibile include titoli azionari che promuovono caratteristiche ambientali, sociali e di *governance* (ESG) e possono includere anche azioni privilegiate, warrant su azioni, certificati di deposito quali i certificati di deposito americani (ADR), certificati di deposito europei (EDR) e i certificati di deposito globali (GDR).

Il Comparto investe principalmente in titoli negoziati su mercati regolamentati.

Gli investimenti diretti per esigenze di liquidità possono includere titoli obbligazionari “*investment grade*” emessi da emittenti governativi, societari o istituzionali, strumenti del mercato monetario a basso rischio, depositi con istituti di credito, senza alcuna limitazione di durata o divisa e sono normalmente limitati a circa il 10% del patrimonio del Comparto.

La liquidità accessoria non può superare il 20% del patrimonio netto. Tale limite può essere aumentato fino al 100% in condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea.

Il Comparto replica l'Indice detenendo i suoi titoli in proporzioni simili ai loro pesi.

Nel selezionare il campione rappresentativo dei titoli che compongono l'Indice, il Gestore degli Investimenti utilizza tecniche come la “*Stratified Sampling Strategy*”: questa strategia mira a costruire nella maniera più efficiente un portafoglio rappresentativo che corrisponda alle caratteristiche di rischio e rendimento dell'Indice. Un comparto che utilizza questa strategia detiene in genere solo un sottoinsieme dei titoli inclusi nell'Indice.

Il livello previsto di *tracking error* del Comparto è fino all'1% in normali condizioni di mercato.

Il Comparto è stato classificato come comparto con strategia ESG in conformità con l'articolo 8 dell'SFDR.

..*

I Comparti possono fare ricorso al prestito titoli (*securities lending*); i proventi generati tramite tale attività, detratte le spese, sono di competenza dei Comparti stessi.

L'eventuale utilizzo dei derivati può avvenire per finalità di copertura del rischio di cambio e di investimento.

2. Rischi

L'investimento nelle Azioni dei Comparti deve costituire oggetto di un'attenta valutazione. Si invitano pertanto i potenziali investitori ad esaminare attentamente i profili di rischio di seguito enunciati, in via generale e non esaustiva, nonché a consultare la sezione relativa ai fattori di rischio contenuta nel Prospetto e nel KID del relativo Comparto.

2.1 Rischio di investimento

L'obiettivo e la politica di investimento dei Comparti consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, replichino in via generale la prestazione dell'indice di riferimento.

Non c'è tuttavia alcuna garanzia circa il raggiungimento degli obiettivi di investimento dei Comparti ovvero circa la replica del relativo indice di riferimento e l'investitore potrebbe subire la perdita del capitale investito.

Il valore delle Azioni del rispettivo Comparto ed il rendimento che ne deriva possono crescere o diminuire così come può fluttuare il valore dei titoli nel quale il Comparto investe. I proventi rivenienti dall'investimento nei Comparti sono determinati calcolando gli utili generati dai titoli in portafoglio dedotte le spese sostenute; pertanto, i suddetti proventi rivenienti dall'investimento nei Comparti possono fluttuare per effetto delle variazioni di tali utili o spese.

Le Azioni dei Comparti potrebbero non correlarsi perfettamente o non avere un alto livello di correlazione con l'andamento del valore dell'indice sottostante, a causa, a titolo esemplificativo, dei seguenti fattori:

- i Comparti devono sostenere spese e costi di vario genere (inclusi i costi di replica dell'indice), mentre l'indice non risente di alcuna spesa;
- i Comparti devono effettuare i propri investimenti in conformità alla normativa applicabile, la quale al contrario non incide sulla formazione dell'indice;
- la differente tempistica tra i Comparti e il rispettivo indice di riferimento rispetto al momento in cui vengono imputati gli eventuali proventi;
- il ricorrere di circostanze eccezionali quali, ad esempio, eventi di turbativa del mercato o mercati estremamente volatili, possono essere in grado di far discostare in misura consistente il rendimento di un comparto a replica diretta da quello dell'indice di riferimento.

Pertanto, il rendimento dei Comparti potrebbe non riflettere la *performance* dell'indice sottostante di riferimento.

2.2 Rischio connesso all'investimento in strumenti derivati

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento e copertura del rischio. I derivati possono essere utilizzati per generare un'esposizione di mercato a investimenti superiori al valore patrimoniale netto dell'OICVM e/o dell'OICR sottostanti, esponendo in tal modo l'OICVM e/o l'OICR sottostante a un grado di rischio più elevato rispetto a un fondo equivalente che non utilizza derivati.

2.3 Rischio indice

Non è possibile assicurare che gli indici dei Comparti continuino ad essere calcolati e pubblicati, o che restino invariati e non subiscano modifiche.

Nel caso in cui un indice cessi di essere calcolato o pubblicato, si ricorda che esiste la possibilità per l'investitore di richiedere il rimborso delle proprie Azioni a valere sul patrimonio del relativo Comparto, con le modalità indicate nel paragrafo 4.

2.4 Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni

Nelle circostanze indicate nella sezione "*Temporary Suspension of Determination of Net Asset Value per Share*" del Prospetto, la Società può sospendere temporaneamente il calcolo del NAV e l'emissione, il rimborso e la conversione di Azioni.

La Società si riserva la facoltà di riacquistare la totalità delle Azioni dei Comparti.

2.5 Rischio di liquidazione anticipata

La Società ed i suoi Comparti possono essere soggetti a liquidazione/cessazione anticipata nei casi previsti dalla sezione "*Liquidation – Termination and amalgamation of Sub-Funds*" del Prospetto ed in tal caso vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Azioni detenute inferiore a

quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Azioni.

2.6 Rischio di cambio

Dal momento che la valuta di trattazione su ETFplus delle Azioni è l'Euro e che i Comparti possono investire in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro e che gli indici possono comprendere titoli in valute diverse dall'Euro, gli investitori saranno esposti al rischio di cambio tra l'Euro e le suddette valute. In particolare, i seguenti compartimenti sono esposti al rischio di cambio: D-X MSCI USA Screened UCITS ETF – classe *hedged* (ISIN: LU2870272650) e D-X MSCI World Screened UCITS ETF (ISIN: LU2870272908).

Si precisa inoltre che, nonostante il Comparto D-X MSCI USA Screened UCITS ETF – classe *hedged* (ISIN LU2870272650) adotti una strategia di copertura del cambio per mitigare gli effetti sul NAV delle fluttuazioni del tasso di cambio, sussiste il rischio che tale strategia non sia in grado di neutralizzare completamente l'impatto delle dinamiche del cambio.

2.7 Rischio di controparte

Il rischio di controparte è il rischio che la controparte non adempia ai suoi obblighi contrattuali e/o non rispetti gli impegni assunti nel quadro di tale contratto, a causa di insolvenza, fallimento o altre cause.

Quando la Società, nell'interesse dei Comparti, stipula contratti *over-the-counter* (OTC), gli ETF potrebbero trovarsi esposti a rischi derivanti dalla solvibilità delle sue controparti e dalla loro incapacità di rispettare le condizioni contrattuali, con conseguenti effetti negativi sul rendimento degli investitori.

2.8 Rischio di tasso

Il valore dei titoli obbligazionari detenuti dai Comparti generalmente varia inversamente alle variazioni dei tassi d'interesse e tale variazione può influire negativamente sul valore delle Azioni.

2.9 Rischio di liquidità

Non può essere rilasciata alcuna garanzia implicita o esplicita che, nel caso in cui le Azioni dei Comparti ottengano l'ammissione alla quotazione in un mercato regolamentato, esse rimangano quotate o che le condizioni di quotazione non cambino con il trascorrere del tempo.

La circostanza che le Azioni dei Comparti ottengano l'ammissione alla quotazione o rimangano quotate su una borsa valori di per sé non offre alcuna garanzia relativa alla liquidità delle Azioni dei Comparti.

..*

Le Azioni dei Comparti possono essere negoziate sul mercato ETFplus in qualsiasi momento durante gli orari di apertura del mercato, attraverso i soggetti autorizzati a svolgere i servizi di investimento e di negoziazione sul mercato ETFplus (gli "**Intermediari Autorizzati**").

Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di corretta gestione e rendicontazione degli ordini eseguiti per conto della clientela ai sensi degli articoli 51 e 60 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera del 15 febbraio 2018, n. 20307 ("**Regolamento Intermediari**").

3. **Avvio delle negoziazioni**

Con provvedimento n. ETP-000826, emesso in data 23 settembre 2024, Borsa Italiana ha disposto l'ammissione alla quotazione delle Azioni dei Comparti presso il mercato ETFplus, segmento ETF indicizzati, con

- classe 1, con riferimento ai Comparti
 - o D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 1-3 Years UCITS ETF (ISIN: LU2870273039);

- D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 3-5 Years UCITS ETF (ISIN: LU2870273203);
- D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 7-10 Years UCITS ETF (ISIN: LU2870273385);
- classe 2, con riferimento ai Comparti
 - D-X MSCI Europe Screened UCITS ETF (ISIN: LU2870272734);
 - D-X MSCI USA Screened UCITS ETF (ISIN: LU2870272577);
 - D-X MSCI USA Screened UCITS ETF (ISIN: LU2870272650);
 - D-X MSCI World Screened UCITS ETF (ISIN: LU2870272908).

La data di avvio delle negoziazioni sarà stabilita con specifico avviso di Borsa Italiana.

4. Negoziabilità delle azioni e informazioni sulle modalità di rimborso

4.1 Modalità di negoziazione

La negoziazione delle Azioni si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato ETFplus, segmento ETF indicizzati, dalle 7:30 alle 9:04 in asta di apertura, dalle 9:04 alle 17,30 in negoziazione continua, dalle 17:30 alle 17:35 in asta di chiusura e dalle 17:35 alle 17:40 in *Trading-at-last*.

Gli Investitori Retail potranno acquistare e vendere le Azioni dei Comparti esclusivamente sull'ETFplus attraverso gli Intermediari Autorizzati e non avranno la possibilità di sottoscrivere le Azioni a mezzo richiesta indirizzata all'Emittente, ovvero tramite altri canali di distribuzione (fatto salvo per quanto previsto nel successivo punto in tema di rimborso).

Le condizioni di negoziazione sono contenute nelle Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (le "**Istruzioni al Regolamento di Borsa**").

4.2 Rimborso delle Azioni

In normali condizioni, si prevede che gli Investitori Retail liquidino/vendano le proprie partecipazioni attraverso il mercato ETFplus. Le Azioni dell'OICR acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio dell'OICR, salvo che non ricorrano le situazioni specificate di seguito o nel Prospetto.

Ai sensi dell'art. 19-*quater* del Regolamento Emittenti, è fatta salva – sia per gli investitori che acquistano le Azioni sul mercato secondario sia per quelli che vengono in possesso delle stesse per qualunque altro motivo – la possibilità di rimborso, tramite gli Intermediari Autorizzati, a valere sul patrimonio dei Comparti, qualora il valore di quotazione presenti uno scostamento significativo rispetto al valore unitario delle Azioni dei Comparti.

Il rimborso avverrà esclusivamente secondo la procedura descritta nel Prospetto.

Non sono previsti al momento oneri di rimborso.

4.3 Obblighi informativi

Oltre alle informazioni di cui al paragrafo 10 del presente Documento per la Quotazione, sono pubblicate sul sito internet www.fideuramassetmanagement.it le informazioni richieste dall'articolo 2.6.2 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Regolamento di Borsa**"), ivi inclusi:

- il valore dell'indice di riferimento dei Comparti;
- il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) dei Comparti.

Inoltre, la Società comunica a Borsa Italiana, al 31 dicembre, le seguenti informazioni:

- l'ultimo valore delle Azioni (NAV);

- il numero di Azioni in circolazione.

La Società, altresì, pubblica le informazioni relative ai Comparti conformemente a quanto previsto dalla normativa applicabile ed in particolare dagli articoli 22 e 103-*bis* del Regolamento Emittenti nonché informa senza indugio il pubblico dei fatti che accadono nella propria sfera di attività, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento Emittenti.

4.4 Altri mercati regolamentati presso cui le Azioni sono negoziate

Le Azioni dei Comparti non sono state ammesse alla negoziazione su altri mercati regolamentati.

La Società si riserva la facoltà di presentare istanza per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni dei Comparti anche presso altre piazze finanziarie.

5. **Operazioni di acquisto e vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza**

L'acquisto e la vendita delle Azioni dei Comparti può avvenire anche mediante tecniche di collocamento a distanza (*internet*), attraverso i siti internet degli Intermediari Autorizzati nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. La Società non sarà responsabile nei confronti degli Investitori Retail per quanto concerne la corretta esecuzione degli ordini e delle negoziazioni nei quali la controparte sia un Intermediario Autorizzato. La Società non sarà inoltre responsabile in caso di inosservanza da parte degli Intermediari Autorizzati delle sopramenzionate norme e regolamenti applicabili.

In particolare, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi "*on-line*" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di *password* o di codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richiesta di acquisto o vendita via *internet*, in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei relativi siti.

L'Intermediario Autorizzato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta esecuzione degli ordini realizzata mediante *internet* ai sensi di quanto previsto dal Regolamento Intermediari.

L'utilizzo di *internet* non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori indicati nel presente Documento per la Quotazione.

6. **Operatori a sostegno della liquidità**

BNP Paribas Financial Markets con sede legale in 20 boulevard des Italiens, 75009 Parigi, Francia, e Société Générale SA con sede legale in 29 Boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia, sono stati nominati dalla Società quali *market maker* (il "**Market Maker**") per le negoziazioni delle Azioni dei Comparti sull'ETFplus.

Conformemente a quanto stabilito dal Regolamento di Borsa, i Market Maker si sono impegnati a sostenere la liquidità delle Azioni dei Comparti sull'ETFplus.

I Market Maker dovranno esporre in via continuativa proposte in acquisto e in vendita nel rispetto di quanto stabilito da Borsa Italiana nelle Istruzioni al Regolamento di Borsa.

7. **Valore indicativo del patrimonio netto (iNAV)**

Durante lo svolgimento delle negoziazioni, ISS STOXX Index GmbH, con sede legale in Mergenthalerallee 73-75, 65760 Eschborn, Germania, calcolerà in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) di ciascun Comparto, aggiornandolo ogni 15 secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli del rispettivo indice.

Nella tabella sottostante sono indicati i codici relativi all'iNAV dei Comparti disponibili su *Bloomberg*.

Comparto	Codici iNAV
D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 1-3 Years UCITS ETF	DE000A30BEF1
D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 3-5 Years UCITS ETF	DE000A30BEG9
D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 7-10 Years UCITS ETF	DE000A30BEH7
D-X MSCI Europe Screened UCITS ETF	DE000A30BED6
D-X MSCI USA Screened UCITS ETF	DE000A30BEB0
D-X MSCI USA Screened UCITS ETF (classe Hedged)	DE000A30BEC8
D-X MSCI World Screened UCITS ETF	DE000A30BEE4

8. Dividendi

Le Azioni dei Comparti sono ad accumulazione di proventi, conseguentemente i proventi vengono reinvestiti al fine di generare una crescita del capitale.

Eventuali variazioni della politica di distribuzione dei proventi, l'entità dei proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati al gestore del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione e il giorno di negoziazione *ex diritto* deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B. INFORMAZIONI ECONOMICHE

9. Oneri direttamente o indirettamente a carico dell'investitore e regime fiscale

9.1 Coefficiente di spesa complessivo

Le commissioni di gestione indicate nel prospetto e alla sezione "Costi correnti" del KID, sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni.

9.2 Le commissioni degli Intermediari Autorizzati

Per le richieste di acquisto e vendita effettuate sull'ETFplus non sono previste commissioni a favore della Società, tuttavia, gli Intermediari Autorizzati applicano agli investitori delle commissioni di negoziazione.

Si fa presente che le commissioni di negoziazione applicate dagli Intermediari Autorizzati possono variare a seconda dell'Intermediario Autorizzato incaricato di trasmettere l'ordine.

9.3 Eventuali ulteriori costi

È possibile un ulteriore costo, non quantificabile a priori, dato dalla eventuale differenza tra il prezzo di mercato e il valore indicativo netto dell'Azione nel medesimo istante.

9.4 Regime Fiscale

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla Società è applicata una ritenuta del 26%. La ritenuta si applica sull'ammontare dei proventi, al netto del 51,92% della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50%). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*)

nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, la Società fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle Azioni a diverso intestatario, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione, nonché di conversione di Azioni da un comparto ad un altro comparto del medesimo organismo di investimento mobiliare.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le Azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla Società si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del D.Lgs. 21 novembre 1997, n. 461, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà del cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare.

Nel caso in cui le Azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle Azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le Azioni siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile, ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, detenuti dalla Società alla data di apertura della successione. A tali fini, la Società fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.

La ritenuta è normalmente applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento e su quelli compresi nella differenza tra il valore di riscatto, di cessione o di liquidazione delle Azioni o azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni o azioni medesime. Il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva.

Con Risoluzione n. 139/E del 7 maggio 2002, l'Agenzia delle Entrate ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle quote / azioni degli OICR aperti quotati. In particolare, in caso di OICR esteri le cui Azioni o azioni sono accentrate in forma dematerializzata presso Monte Titoli S.p.A., la ritenuta di cui all'art.10-ter della L. 23 marzo 1983 n. 77 deve essere applicata dall'intermediario autorizzato e non dal soggetto incaricato dei pagamenti.

C. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. Valorizzazione dell'investimento

Il NAV per Azione dei Comparti viene pubblicato quotidianamente sul sito www.fideuramassetmanagement.it.

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "*Net Asset Value*" del Prospetto.

11. Informativa agli investitori

I documenti sotto elencati ed i successivi aggiornamenti sono disponibili (i) sul sito internet della Società di Gestione (www.fideuramassetmanagement.it) (ii), fatta eccezione per i documenti *sub*

d), sul sito *internet* di Borsa Italiana all'indirizzo: www.borsaitaliana.it, nonché messi a disposizione degli Intermediari Autorizzati:

- a) il Prospetto;
- b) i KID (in italiano) di ciascun Comparto;
- c) il presente Documento per la Quotazione;
- d) gli ultimi documenti contabili redatti.

Ogni interessato, a proprie spese, ha diritto di ricevere, anche a domicilio, copia della documentazione sopra indicata, previa richiesta scritta inviata alla Società che specifichi la documentazione richiesta. La Società si adopererà per assicurare che detta documentazione sia inviata tempestivamente al richiedente.

L'Emittente potrà inviare la documentazione informativa di cui sopra, su richiesta dell'investitore, anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, consentendo allo stesso di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Infine, la Società pubblicherà su "Il Sole 24 Ore", entro il febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KID pubblicati, con l'indicazione della relativa data di riferimento.

Per ogni ulteriore informazione, consultare i siti:

- www.fideuramassetmanagement.it;
- www.borsaitaliana.it.