

## Comunicato Stampa

### Amundi amplia la propria gamma con tre nuovi ETF di prossima quotazione in Borsa Italiana

**Milano, 07/09/2015** – Amundi prosegue la propria attività di lancio di nuovi ETF e di progressiva quotazione in Italia.

Saranno negoziati a breve in Borsa Italiana:

1. il primo<sup>1</sup> ETF lanciato in Europa sui titoli corporate a tasso variabile in dollari;
2. il primo<sup>2</sup> ETF lanciato in Europa sull'indice MSCI World Low Carbon Leaders;
3. il primo ETF quotato in Borsa Italiana sull'indice JPX-Nikkei 400 con copertura giornaliera del rischio di cambio.

	Divisa del fondo	Divisa di quotazione	Codice ISIN	TER	ETF RIC	ETF Ticker
AMUNDI ETF FLOATING RATE USD CORPORATE UCITS ETF	USD	EUR	FR0012647451	0,18%	USFRN.MI	USFRN IM
AMUNDI ETF MSCI WORLD LOW CARBON UCITS ETF - EUR	EUR	EUR	FR0012657963	0,25%	LWCR.MI	LWCR IM
AMUNDI ETF JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF - DAILY HEDGED EUR	EUR	EUR	FR0012688299	0,18%	JPHE.MI	JPHE IM

La negoziazione di un ETF può comportare costi di transazione e commissioni. L'investimento in ETF comporta un sostanziale grado di rischio. I rendimenti possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie. Al 07/09/2015 tutti i fondi Amundi ETF (i "Fondi") sono conformi alla Direttiva europea UCITS IV in materia di organismi d'investimento collettivo del risparmio.

L'AMUNDI ETF FLOATING RATE USD CORPORATE UCITS ETF, già quotato su Euronext il maggio scorso e oggetto di progressiva quotazione in diverse borse europee, consente di ottenere un'esposizione rappresentativa del mercato delle obbligazioni investment grade a tasso variabile (FRN) denominate in dollari attraverso un portafoglio composto da un minimo di 40 a un massimo di 100 obbligazioni estremamente liquide emesse da aziende dei paesi sviluppati. La metodologia di replica include un filtro di liquidità che prende in considerazione i volumi negoziati e il numero di scambi sul mercato allo scopo di selezionare le obbligazioni maggiormente liquide. L'indice viene ribilanciato su base mensile e nessun emittente può avere un peso superiore al 5%.

Con tassi di interesse ai minimi storici, le obbligazioni a tasso variabile mirano a "isolare" il portafoglio dai movimenti dei tassi di interesse. Poiché il livello delle cedole varia sulla base dei tassi di interesse, le obbligazioni a tasso variabile hanno una bassa sensibilità dei prezzi rispetto ai tassi di interesse e un rendimento che si muove in linea con gli stessi.

L'AMUNDI ETF MSCI WORLD LOW CARBON UCITS ETF EUR si aggiunge alla gamma di fondi Low Carbon Amundi che già contempla due fondi indice: l'Amundi Index Equity Global Low Carbon e l'Amundi Index Equity Europe Low Carbon.

<sup>1</sup> Il primo ETF, alla data di lancio, lanciato in Europa sull'indice Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade Corporates 100 index (total return)

<sup>2</sup> Il primo ETF, alla data di lancio, lanciato in Europa sull'indice MSCI World Low Carbon Leaders

Come il fondo indice di analoga esposizione , l'AMUNDI ETF MSCI WORLD LOW CARBON USCITS ETF offre un'esposizione all'indice MSCI World Low Carbon Leaders<sup>3</sup>, lanciato a settembre 2014 da MSCI in collaborazione con Amundi e due importanti fondi pensione europei.

L'AMUNDI ETF JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF – DAILY HEDGED EUR offre, rispetto all'ETF già quotato in Borsa Italiana dallo scorso 24 febbraio, la copertura giornaliera del rischio di cambio. La metodologia di copertura utilizzata, aggiustata su base giornaliera, riduce l'effetto della volatilità del tasso di cambio e consente di ottenere un livello di copertura del rischio di cambio pressoché totale.

L'indice JPX-NIKKEI 400 è un indice estremamente innovativo che comprende aziende giapponesi quotate di grande e media capitalizzazione selezionate per le best practice adottate sia nella governance societaria sia nella creazione di valore per gli azionisti.

Valerie Baudson, CEO di Amundi ETF, Indexing e Smart Beta , commenta l'ampliamento della gamma come segue: "I capisaldi della nostra strategia di costruzione della gamma sono l'innovazione, l'efficienza sul fronte dei costi e la qualità nella replica. I tre ETF di prossima quotazione in Borsa Italiana rispondono alle esigenze degli investitori nell'attuale contesto di mercato e sono coerenti ai principi fondanti della nostra gamma."

Ulteriori informazioni su Amundi ETF sono disponibili sul sito web [amundiETF.it](http://amundiETF.it).

Questo documento è destinato esclusivamente a giornalisti e media. Le informazioni sui Fondi sono fornite in modo da offrire a giornalisti e media una panoramica di questi prodotti e Amundi non è responsabile per qualsiasi uso ne sia fatto, basato esclusivamente su scelte editoriali indipendenti.

## **Contatti per la stampa**

*In Italia*

**Amundi SGR**

Debora Pastore

Tel: +39 02 0065 2658

[debora.pastore@amundi.com](mailto:debora.pastore@amundi.com)

*In Francia*

**Amundi ETF**

Laura Uger

Tel: +33 1 76 32 33 77

[laura.uger@amundi.com](mailto:laura.uger@amundi.com)

**Amundi**

Natacha Sharp

Tel: +33 1 76 37 86 05

[natacha.sharp@amundi.com](mailto:natacha.sharp@amundi.com)

## **A proposito di Amundi ETF**

Pioniere nel mercato europeo degli ETF, Amundi ETF è tra i cinque maggiori operatori europei\*, con oltre € 19 miliardi di asset under management\*. Amundi ETF offre agli investitori istituzionali una gamma di oltre 100 ETF\* caratterizzati da:

- **qualità dei prodotti**
- **innovazione continua**
- **prezzi competitivi.**

Team dedicati sono presenti in otto\* paesi europei e possono contare su un ampio network di "Authorised Participants" (più di 50\* market maker).

---

<sup>3</sup> La metodologia degli indici MSCI Low Carbon Leaders ha l'obiettivo di ridurre di almeno 50% il livello di emissioni di anidride carbonica (emissioni attuali e riserve rappresentative delle potenziali emissioni future) rispetto agli indici di riferimento, minimizzando al tempo stesso il tracking error rispetto ad essi. Ciascun indice di strategia manterrà comunque una composizione settoriale e geografica simile a quella del proprio indice di riferimento.

*\*Fonte Amundi ETF/Bloomberg 31/07/2015. I Fondi possono non essere autorizzati in ogni paese. È responsabilità dell'investitore assicurarsi di essere autorizzato a investire in un determinato Fondo.*

[amundiETF.com](http://amundiETF.com)

## A proposito di Amundi

Amundi è leader in Europa e tra i top 10 nel mondo nel settore dell'asset management<sup>1</sup>, con più di 950 miliardi di euro di masse in gestione nel mondo<sup>2</sup>.

Presente sulle principali piazze finanziarie in più di trenta paesi, Amundi offre una gamma completa di prodotti che coprono tutte le asset class e le principali valute.

Amundi sviluppa soluzioni di risparmio adatte alle esigenze di oltre 100 milioni di clienti privati in tutto il mondo e realizza per i clienti istituzionali prodotti su misura, efficienti e innovativi, adeguati alle attività e al profilo di rischio di ognuno.

Contribuisce al finanziamento dell'economia indirizzando il risparmio allo sviluppo delle imprese.

Amundi è diventata l'asset manager europeo di riferimento, distinguendosi per:

- la performance e la trasparenza dei suoi prodotti;
- la qualità dei rapporti con la clientela, basati su un approccio di consulenza in un'ottica di lungo periodo;
- l'efficienza organizzativa e la dedizione dei team di supporto a servizio dei clienti;
- l'impegno ad adottare politiche di investimento ispirate ai principi di sviluppo sostenibile e utilità sociale.

1. Il maggiore asset manager Europeo per totale di asset in gestione (AUM) – Fonte IPE “Top 400 asset managers” pubblicato in giugno 2015 e basato sugli AUM a dicembre 2014. Tutti gli AUM sono stati ricalcolati da Amundi escludendo gli asset manager con capogruppo al di fuori dell'Europa.

2. Dati riferiti al perimetro del Gruppo Amundi al 30 Giugno 2015.

Publicato da Amundi – Società anonima con capitale sociale di 596 262 615 euro – Società di gestione autorizzata dall'AMF con il numero GP 04000036 – Sede sociale : 90 boulevard Pasteur 75015 Paris– France – 437 574 452 RCS Paris

[amundi.com](http://amundi.com)



Seguici su Twitter: [twitter.com/Amundi\\_ENG](https://twitter.com/Amundi_ENG)



Accedi con Facebook: <http://www.facebook.com/AmundiOfficial>



Seguici su LinkedIn: <https://www.linkedin.com/company/amundi->

## Disclaimer

L'investimento in un Fondo comporta un sostanziale grado di rischio. Il prezzo e il valore degli investimenti possono scendere così come salire. Gli investitori possono non recuperare il capitale investito originariamente e possono perdere il loro investimento. Per maggiori informazioni sui fattori di rischio, si prega di consultare il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KIID") e il prospetto specifico del Fondo, disponibili in italiano su richiesta o sul sito [www.amundiETF.it](http://www.amundiETF.it). I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri. I rendimenti possono aumentare o diminuire a seconda delle oscillazioni delle valute e possono essere ridotti a causa di provvigioni, commissioni o altri oneri (es., tasse, commissioni di negoziazione o altre commissioni dovute agli intermediari finanziari).

La politica di trasparenza e le informazioni sulla composizione del patrimonio dei Fondi sono disponibili su [amundiETF.it](http://amundiETF.it). Il valore patrimoniale netto indicativo è pubblicato dalle Borse. Le quote dei Fondi

**acquistate sul mercato secondario di solito non possono essere rivendute direttamente al Fondo. Gli investitori devono comprare e vendere quote su un mercato secondario con l'assistenza di un intermediario (ad esempio un broker), servizio che può comportare dei costi. Inoltre, gli investitori possono pagare più del NAV corrente al momento dell'acquisto di quote e ricevere meno del NAV corrente al momento della vendita delle stesse."**

Documento promozionale a cura di Amundi la società di gestione dei Fondi. Amundi è autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers ("AMF") con il n° GP 04000036, sede legale all'indirizzo 90, Boulevard Pasteur, 75015 Parigi - Francia, iscritta al Registro delle Imprese di Parigi al n° 437 574 452.

I Fondi sono "fondi comuni d'investimento" (veicoli d'investimento collettivo) autorizzati dall'AMF con l'eccezione di AMUNDI ETF S&P EURO e AMUNDI ETF S&P EUROPE 350, che sono entrambi comparti della SICAV SPDR Europe plc e approvati dalla Central Bank of Ireland. La commercializzazione degli AMUNDI ETF può subire delle restrizioni ai sensi delle normative nazionali applicabili a determinati individui e paesi, in particolare ai cittadini e/o residenti negli Stati Uniti. E' responsabilità di ogni investitore verificare l'autorizzazione a sottoscrivere o investire nei Fondi.

Le persone soggette a qualsiasi restrizione, come persone o cittadini statunitensi e/o persone residenti in paesi le cui leggi o altre previsioni normative impediscono l'investimento nei Fondi, non possono avere accesso alle informazioni qui contenute. Il presente documento non è destinato all'uso da parte di residenti o cittadini degli Stati Uniti d'America e di "US persons" così come definito dalla "Regulation S" della Securities and Exchange Commission ai sensi dello US Securities Act del 1933 e inclusa nel Prospetto dei Fondi descritti in questo documento. Il presente documento non ha carattere regolamentare, non costituisce una raccomandazione, una sollecitazione, un'offerta o un invito ad acquistare o vendere qualsiasi Fondo e non deve essere interpretato come tale in nessun caso.

L'investimento in un Fondo deve essere effettuato sulla base del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KIID") e del prospetto dello specifico Fondo. La documentazione completa relativa ai Fondi e descritta nel presente documento (es. il KIID, il prospetto, le relazioni annuali e la documentazione periodica) è disponibile, su richiesta, presso Amundi e sul sito internet [www.amundiETF.com](http://www.amundiETF.com). Il KIID di qualsiasi Fondo deve essere consegnato all'investitore prima della sottoscrizione.

I Fondi sono gestiti da Amundi. Amundi ETF rappresenta l'attività in ETF di Amundi.

Attraverso l'investimento nei Fondi, si acquistano quote ammesse alle negoziazioni su uno o più mercati. Il prezzo delle quote sarà determinato dalla domanda e dall'offerta. Di conseguenza, ci si aspetta che il prezzo per quota possa essere diverso rispetto al valore patrimoniale netto del Fondo relativo.

I Fondi non sono a capitale garantito. Il valore delle quote è soggetto alle oscillazioni del mercato e il valore del proprio investimento può scendere così come salire. È pertanto possibile che il capitale inizialmente investito non venga integralmente restituito, in particolare a seguito di un ribasso dell'indice di riferimento. I potenziali investitori sono quindi invitati a consultare i profili di rischio dettagliati nel KIID e nel prospetto del Fondo specifico.

Si raccomanda agli investitori di diversificare gli investimenti. In caso di dubbi in merito all'appropriatezza di un investimento in un Fondo, l'investitore dovrebbe richiedere un parere ad un consulente finanziario indipendente. In ogni caso, l'investitore dovrebbe procedere all'investimento nel Fondo solo dopo aver attentamente letto e compreso il prospetto del Fondo specifico. Si ricorda agli investitori che i livelli e le aliquote di tassazione, così come le agevolazioni fiscali, possono variare. Gli investitori sono quindi invitati a richiedere il parere dei loro consulenti circa le implicazioni fiscali derivanti dai loro investimenti nei Fondi. I rendimenti possono aumentare o diminuire a seconda delle oscillazioni delle valute.

L'investimento nei Fondi non è appropriato per tutti gli investitori. L'ammontare che deve essere ragionevolmente investito in un Fondo dipende dalle condizioni personali dell'investitore. Al fine di determinare tale ammontare, gli investitori devono considerare la ricchezza ed il patrimonio personale, le necessità presenti e future, così come la propensione al rischio, se questa, cioè, favorisca investimenti ad alto o basso rischio. Gli investitori sono quindi invitati a richiedere il parere dei loro consulenti di fiducia (in materia legale, fiscale, finanziaria o contabile), prima di qualsiasi acquisto di azioni o quote.

Il presente documento è pubblicato da Amundi a titolo puramente indicativo e non ha valore contrattuale. Lo scopo del presente documento è quello di fornire agli investitori informazioni sui Fondi. Non si garantisce, tuttavia, l'esattezza, la completezza o la pertinenza delle informazioni fornite, benché siano state ottenute da fonti autorevoli e ritenute attendibili da Amundi. Tali informazioni sono inevitabilmente parziali, fornite sulla base di dati di mercato rilevati in un momento preciso, e sono soggette a cambiamenti.

Amundi non può essere in alcun caso ritenuta responsabile delle conseguenze, dirette o indirette, di natura finanziaria o di altro tipo delle decisioni prese sulla base di informazioni contenute nel presente documento. Tale materiale è stato fornito senza tenere in considerazione particolari obiettivi, situazioni o necessità economiche. Qualsiasi proiezione, valutazione e analisi statistica qui riportate, sono fornite per assistere il destinatario nella comprensione delle materie qui descritte. Tali proiezioni, valutazioni ed analisi possono essere basate su valutazioni e ipotesi soggettive e possono impiegare tra le varie alternative una metodologia che produca risultati differenti. Di conseguenza, tali proiezioni, valutazioni ed analisi statistiche non dovrebbero

essere considerate come dati di fatto e non dovrebbero essere oggetto di affidamento quali previsioni di eventi futuri. Non vi è garanzia che gli obiettivi di rendimento siano raggiunti.

### **Disclaimer Indice JPX-NIKKEI 400**

1. L'Indice JPX-NIKKEI 400 è un'opera tutelata dai diritti d'autore, calcolata secondo una metodologia sviluppata e creata in modo indipendente da Japan Exchange Group, Inc. e Tokyo Stock Exchange, Inc. (di seguito collettivamente denominate il "Gruppo JPX"), nonché Nikkei Inc. (di seguito denominata "Nikkei"). Il Gruppo JPX e Nikkei sono cotitolari esclusivi dei diritti d'autore e di qualsiasi altro diritto della proprietà intellettuale relativi all'Indice JPX-NIKKEI 400 stesso, nonché alla metodologia di calcolo del suddetto indice.
2. La proprietà dei marchi commerciali e di qualsiasi altro diritto della proprietà intellettuale che si riferisca ai marchi che rappresentano l'Indice JPX-NIKKEI 400 appartiene al Gruppo JPX e Nikkei.
3. Il Gruppo JPX e Nikkei [non sponsorizzano, non sostengono, non vendono e non commercializzano in alcun modo AMUNDI ETF JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF. Il Gruppo JPX e Nikkei – oltre a concedere ad AMUNDI la licenza per l'utilizzo di alcuni marchi commerciali e dell'Indice JPX-NIKKEI 400 dividendi netti reinvestiti, per AMUNDI ETF JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF – non hanno alcun legame con AMUNDI ETF JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF. Il contratto di licenza stipulato tra AMUNDI, il Gruppo JPX e Nikkei non concede alcun diritto a terzi.
4. AMUNDI ETF JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF è gestito a rischio esclusivo di AMUNDI, ed il Gruppo JPX e Nikkei non si assumeranno alcun obbligo o responsabilità in merito alla gestione e alle transazioni di AMUNDI ETF JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF. Il Gruppo JPX e Nikkei non sono responsabili dell'esattezza e del calcolo di AMUNDI ETF JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF, né dei dati in esso contenuti.
5. Il Gruppo JPX e Nikkei non hanno alcun obbligo di pubblicare in modo continuativo l'Indice JPX-NIKKEI 400, e non saranno ritenuti responsabili di alcun rinvio, errore, interruzione, sospensione e cessazione della pubblicazione dell'Indice JPX-NIKKEI 400.
6. Il Gruppo JPX e Nikkei avranno il diritto di integrare qualsivoglia modifica all'Indice JPX-NIKKEI 400 relativamente alla selezione delle azioni che lo compongono ed ai metodi di calcolo, ecc. Il Gruppo JPX e Nikkei avranno il diritto di sospendere o di cessare la pubblicazione dell'Indice JPX-NIKKEI 400, senza poter essere ritenuti responsabili nei confronti di AMUNDI o di terzi.

### **Disclaimer Indice MSCI**

I Fondi non sono in nessuna modo sostenuti, approvati, commercializzati o promossi dalla società MSCI Inc. ("MSCI"), né da alcuna filiale di MSCI, né da alcun soggetto coinvolto nella determinazione degli indici MSCI. Gli indici MSCI sono proprietà esclusiva di MSCI e i relativi marchi registrati di MSCI o delle sue filiali sono concessi in licenza, per determinate esigenze, a Amundi Investment Solutions. MSCI, le filiali di MSCI e i soggetti implicati nella determinazione o nel calcolo degli indici MSCI non rilasciano alcuna dichiarazione e non emettono nessuna garanzia, espressa o implicita, nei confronti dei detentori di quote dei Fondi o più generalmente del pubblico, in merito all'opportunità della compravendita delle quote di fondi comuni di investimento in generale, o di quote dei Fondi in particolare, ovvero all'idoneità di qualsiasi indice MSCI di replicare esattamente la performance del mercato azionario globale. Gli indici MSCI sono un marchio depositato della società MSCI per designare gli indici da essa calcolati e pubblicati. MSCI non garantisce né il valore degli indici in un dato momento, né i risultati o la performance dei prodotti indicizzati a tali indici.

### **Disclaimer Índice MARKIT iBOXX**

IL MARCHIO MARKIT iBOXX® E L'INDICE MARKIT iBOXX EUR FRN IG 1-3 SONO PROPRIETÀ INTELLETTUALE DI MARKIT INDICES LIMITED E OGGETTO DI UNA LICENZA CONCESSA, PER DETERMINATE ESIGENZE, AD AMUNDI. L'INDICE MARKIT iBOXX EUR FRN IG 1-3 QUI MENZIONATO È PROPRIETÀ DI MARKIT INDICES LIMITED E VIENE UTILIZZATO SOTTO LICENZA. AMUNDI ETF FLOATING RATE EURO CORPORATE1-3 UCITS ETF (IL 'FONDO') NON È APPROVATO, NÉ SPONSORIZZATO, NÉ RACCOMANDATO DA MARKIT INDICES LIMITED. L'INDICE MARKIT iBOXX EUR FRN IG 1-3 (L'INDICE) È UN MARCHIO REGISTRATO DEPOSITATO DI MARKIT INDICES LIMITED (LO 'SPONSOR DELL'INDICE') E VIENE UTILIZZATO SOTTO LICENZA PER IL FONDO. OGNUNA DELLE PARTI DÀ ATTO E ACCETTA CHE IL FONDO NON È SPONSORIZZATO, APPROVATO O RACCOMANDATO DALLO SPONSOR DELL'INDICE. LO SPONSOR DELL'INDICE NON EMETTE NESSUNA GARANZIA, ESPRESSA O IMPLICITA, SUI DATI LEGATI ALL'INDICE (COMPRESA, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO, RACCOMANDAZIONI O UN ADEGUAMENTO A UN USO SPECIFICO), NÉ SULLA LORO QUALITÀ, LA LORO PRECISIONE E/O LA LORO ESAUSTIVITÀ, E DECLINA OGNI RESPONSABILITÀ RISULTANTE DALL'UTILIZZO DELL'INDICE E/O DALLA SUA COMPOSIZIONE A UN MOMENTO DATO. DECLINA ANCHE OGNI RESPONSABILITÀ RELATIVA ALLA SOLVIBILITÀ DI QUALSIASI ENTITÀ CHE COMPONE L'INDICE O L'EVENTUALITÀ DI UN EVENTO CREDITIZIO O DI UN EVENTO SIMILE (TUTTAVIA DEFINITO) CHE INFLUENZI L'INDICE LEGATA A UN'OBLIGAZIONE, IN UN MOMENTO PRECISO. LA RESPONSABILITÀ DELLO SPONSOR DELL'INDICE NON PUÒ ESSERE COINVOLTA PER QUALSIVOGLIA MOTIVO, A CAUSA DI UN ERRORE NELL'INDICE. LO SPONSOR DELL'INDICE NON È TENUTO A COMUNICARE UN TALE ERRORE, NELLA MISURA IN CUI SI VERIFICASSE. IN NESSUN CASO LO SPONSOR DELL'INDICE EMETTE RACCOMANDAZIONI, ESPLICITE O IMPLICITE, DI ACQUISTO O DI VENDITA DI QUOTE DEL FONDO SULL'INDICE O UNO DEI SUOI COMPONENTI. LO SPONSOR DELL'INDICE NON SI IMPEGNA RIGUARDO LA CAPACITÀ DELL'INDICE DI REPLICARE LE PERFORMANCE DEI MERCATI CONSIDERATI E NON ASSUME NESSUN RISCHIO COLLEGATO. LO SPONSOR DELL'INDICE NON È TENUTO IN NESSUN CASO A PRENDERE IN CONSIDERAZIONE I BISOGNI DI UNA TERZA PARTE IN OCCASIONE DELLA DETERMINAZIONE, LA MODIFICA

DELLA COMPOSIZIONE O IL CALCOLO DELL'INDICE. LA RESPONSABILITÀ DEGLI ATTORI DEL FONDO, COSÌ COME QUELLA DELLO SPONSOR DELL'INDICE NON PUÒ ESSERE COINVOLTA NEL CASO IN CUI LO SPONSOR DELL'INDICE NON ADOTTASSE LE MISURE NECESSARIE ALLA DETERMINAZIONE, L'AGGIUSTAMENTO O IL CALCOLO DELL'INDICE. OGNI PARTE RICONOSCE CHE UN'ALTRA PARTE O UNA DELLE SUE FILIALI PUÒ ESSERE LO SPONSOR DELL'INDICE O ESSERVI AFFILIATA ED ESSERE COSÌ CAPACE DI CONDIZIONARE O INFLUENZARE LA DETERMINAZIONE, L'AGGIUSTAMENTO O IL CALCOLO DELL'INDICE. LE FILIALI O GLI AFFILIATI DELLO SPONSOR DELL'INDICE CONSERVANO LA POSSIBILITÀ DI TRATTARE UNA QUALSIASI DELLE OBBLIGAZIONI CHE COMPONGONO L'INDICE, COSÌ COME LA FACOLTÀ DI ACCETTARE DEPOSITI, FARE PRESTITI O QUALSIASI ALTRA ATTIVITÀ DI CREDITO, E PIÙ GENERALMENTE DI REALIZZARE QUALSIASI PRESTAZIONE DI UNA BANCA DI INVESTIMENTO E DI FINANZIAMENTO O ALTRA ATTIVITÀ COMMERCIALE CON GLI EMITTENTI DI QUESTE OBBLIGAZIONI O LE LORO FILIALI. POSSONO AGIRE COME SE L'INDICE NON ESISTESSE, SENZA TENERE CONTO DELL'IMPATTO POTENZIALMENTE NEGATIVO DI QUESTA AZIONE SULL'INDICE O SUL FONDO. LO SPONSOR DELL'INDICE E LE SUE FILIALI O I SUOI AFFILIATI POSSONO ESSERE IN POSSESSO DI INFORMAZIONI CHE ABBIANO UN LEGAME CON DEI COMPONENTI DELL'INDICE CHE POSSONO ESSERE DISPONIBILI PUBBLICAMENTE O NO O CONOSCIUTE O SCONOSCIUTE DA QUALSIASI ALTRA PARTE, E OGNI ATTORE DEL FONDO ACCETTA CHE IL FONDO NON CREI NESSUN OBBLIGO DA PARTE DELLO SPONSOR DELL'INDICE O DELLE SUE FILIALI O SUOI AFFILIATI DI DIVULGARE TALI INFORMAZIONI.