

Kosten

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van de UCITS te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten van de deelnemingsrechten. Deze kosten beperken de potentiële groei van de beleggingen.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	0
Uitstapvergoeding	0

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt (instap) of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald (uitstap).

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	0,25% van het gemiddelde nettovermogen
-----------------------	--

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	0
----------------------------	---

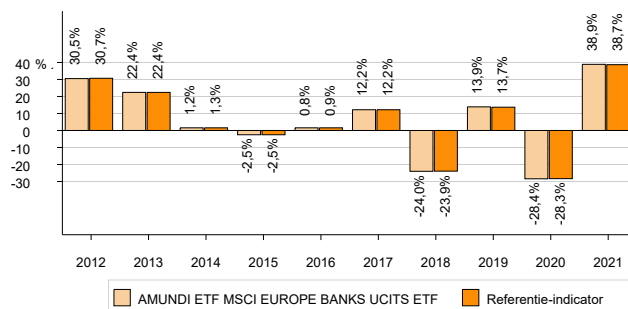
Voor de koop en verkoop op de secundaire markt worden geen instap- of uitstapkosten geheven. Er kunnen naast de aangeduide kosten echter nog andere kosten worden geheven, zoals de kosten van de tussenpersoon of beurskosten waar de Beheermaatschappij geen invloed op heeft.

De **lopende kosten** zijn gebaseerd op de cijfers van het vorige boekjaar, dat werd afgesloten op 31 maart 2021. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Het omvat niet:

- De prestatievergoedingen,
- De bemiddelingskosten, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen die de ICBE betaalt wanneer zij deelnemingsrechten van een andere ICBE koopt of verkoopt.

Voor meer informatie over de kosten van deze UCITS kunt u het deel "Kosten en vergoedingen" in het prospectus van deze UCITS raadplegen, dat u vindt op de website amundiETF.com.

In het verleden behaalde resultaten



De rendementen zijn niet constant in de tijd en vormen geen aanwijzing voor toekomstige rendementen.

De rendementen op jaarbasis die in dit diagram worden gepresenteerd, zijn berekend na aftrek van alle door het fonds ingehouden kosten.

Het fonds is opgericht op 4 december 2008.

De valuta van het deelnemingsrecht is de euro.

De referentie-index is: MSCI Europe Banks.

Praktische informatie

- Naam van de Bewaarder: CACEIS Bank.
- Naam van de markthouder: BNP Paribas Arbitrage.
- Belangrijkste beurs waar de deelnemingsrechten van de UCITS genoteerd worden: Euronext Paris.
- Het recentste prospectus en de recentste periodieke informatiedocumenten zijn, net als alle andere informatie van praktische aard, kosteloos verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij.
- De bijgewerkte informatie over het beloningsbeleid van de Beheermaatschappij is beschikbaar op haar website of kosteloos op schriftelijk verzoek aan de Beheermaatschappij.
Dit beleid beschrijft met name de berekeningsmethode van de beloningen en voordelen van bepaalde salariscategorieën, de entiteiten die verantwoordelijk zijn voor de toekenning ervan en de samenstelling van het Beloningscomité.
- De liquidatiewaarde is verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij en op haar website amundiETF.com.
- De indicatieve liquidatiewaarde wordt in real time gepubliceerd door Euronext Paris tijdens de noteringstijden.
- De ICBE is niet open voor inwoners van de Verenigde Staten/"US Persons"; de definitie is beschikbaar op de website van de Beheermaatschappij: amundiETF.com en/of in het prospectus.
- Het transparantiebeleid en de informatie over de samenstelling van het vermogen van de fondsen zijn beschikbaar op de website amundiETF.com.
- Naargelang van uw belastingstelsel kunnen de eventuele meerwaarden en inkomsten die voortvloeien uit het bezit van effecten van de UCITS onderworpen zijn aan belastingen. Wij adviseren u hierover inlichtingen in te winnen bij uw financiële adviseur.
- Amundi Asset Management kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de ICBE is.

Aan deze UCITS is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers.

Aan de Beheermaatschappij Amundi Asset Management is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op de datum van 7 februari 2022.

PROSPECTUS

ICBE die valt onder de Europese Richtlijn 2009/65/EG

I. ALGEMENE KENMERKEN

- **Benaming:** **AMUNDI ETF MSCI EUROPE BANKS UCITS ETF** (het 'Fonds')
- **Rechtsvorm van de UCITS en lidstaat:** Fonds Commun de Placement (gemeenschappelijk beleggingsfonds, GBF) naar Frans recht
- **Oprichtingsdatum en verwachte duur:** Fonds dat op 19 november 2008 is erkend door de Autorité des Marchés Financiers en dat op 04 december 2008 is opgericht voor een verwachte duur van 99 jaar.
- **Samenvatting van het beheeraanbod:**

ISIN-code	Bestemming van de uitkeerbare bedragen	Uitdrukkingsvaluta	Periodiciteit voor de berekening van de liquidatiewaarde	Initiële liquidatiewaarde	Minimale inleg	Minimale vervolglegging	Betrokken inschrijvers
FR0010688176	Kapitalisatie en/of uitkering op beslissing van de Beheermaatschap pij	euro	Dagelijks	61,42 euro	<u>Primaire markt</u> 13600 deelnemingsrecht(en) <u>Secundaire markt</u> 1 deelnemingsrecht(en)	<u>Primaire markt</u> 1 deelnemingsrecht(en) <u>Secundaire markt</u> 1 deelnemingsrecht(en)	Alle inschrijvers

- **Indicatie van de plaats waar het recentste jaarverslag en het recentste periodieke overzicht kunnen worden verkregen:**

De recentste jaarlijkse en periodieke documenten worden binnen een termijn van acht werkdagen verzonden op eenvoudig schriftelijk verzoek van de houder aan:

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

Bijkomende informatie kan worden verkregen bij Amundi Asset Management en op de website amundiETF.com.

De website van de Franse Autorité des Marchés Financiers ('AMF'), amf-france.org, bevat aanvullende informatie over de lijst van de reglementaire documenten en alle bepalingen in verband met de bescherming van beleggers.

II. ACTOREN

► **Beheermaatschappij:**

Amundi Asset Management (de “ Beheermaatschappij”)
Naamloze vennootschap op aandelen
Portefeuillebeheermaatschappij erkend door de AMF onder het nummer GP 04000036
Hoofdkantoor: 90, Boulevard Pasteur - 75015 Parijs

► **Bewaarden liability manager:**

CACEIS Bank (de 'Bewaarder'),
Naamloze Vennootschap,
Hoofdactiviteit: Kredietinstelling en verlener van beleggingsdiensten, op 01 april 2005 erkend door het Comité des Etablissements de Crédits et des Entreprises d'Investissement (het 'CECEI'),
Hoofdkantoor: 1-3 place Valhubert, 75013 Parijs

Wat de reglementaire en contractueel door de Beheermaatschappij gedelegeerde taken betreft, bestaat de hoofdactiviteit van de Bewaarder uit het bewaren van de activa van de ICBE, het controleren van de regelmatigheid van de beslissingen van de Beheermaatschappij en het toezicht houden op de liquiditeitsstromen van de ICBE.

De Bewaarder en de Beheermaatschappij maken deel uit van dezelfde groep; zodoende, en conform de toepasselijke regelgeving, hebben ze een beleid opgesteld voor de identificatie en preventie van belangenconflicten. Als een belangenconflict niet kan worden vermeden, treffen de Beheermaatschappij en de Bewaarder alle nodige maatregelen om dit belangenconflict te beheren, te volgen en te melden.

De beschrijving van de gedelegeerde bewaarfuncties, de lijst van gedelegeerden en subgedelegeerden van de Bewaarder en de informatie met betrekking tot belangenconflicten die kunnen voortvloeien uit deze delegeringen zijn beschikbaar op zijn website, caceis.com, of kosteloos op eenvoudig schriftelijk verzoek. Bijgewerkte informatie wordt aan de houders ter beschikking gesteld op verzoek.

► **Instelling belast met de centralisatie van de inschrijvings- en terugkooporders: door delegatie van de Beheermaatschappij :**

CACEIS Bank,
Naamloze Vennootschap,
Hoofdkantoor: 1-3 place Valhubert, 75013 Parijs
Hoofdactiviteit: Bank en verlener van beleggingsdiensten, op 01 april 2005 erkend door het CECEI.

De Bewaarder is ook verantwoordelijk, door delegatie van de Beheermaatschappij, voor het beheer van de verplichtingen van het Fonds, dat de centralisatie dekt van de verzoeken tot inschrijving en verzilvering van de deelnemingsrechten, en voor het beheer van de rekening voor de uitgifte van deelnemingsrechten van het Fonds.

► **Accountant:**

PwC Sellam, vertegenwoordigd door de heer Patrick Sellam,
Hoofdkantoor: 63, rue de Villiers, 92200 Neuilly-sur-Seine

► **Gedelegeerd boekhoudkundig beheerder:**

CACEIS Fund Administration,
Naamloze Vennootschap,
Hoofdkantoor: 1-3, place Valhubert, 75013 Parijs

CACEIS Fund Administration is de entiteit van de groep CREDIT AGRICOLE die gespecialiseerd is in het administratieve en boekhoudkundige beheer van UCITS voor cliënten binnen en buiten de groep.

In dat kader is CACEIS Fund Administration door de Beheermaatschappij aangesteld als gedelegeerd boekhoudkundig beheerder voor de waardering en de boekhoudkundige administratie van het Fonds. CACEIS Fund Administration is belast met de waardering van de activa, de vaststelling van de liquidatiewaarde van het Fonds en de opstelling van periodieke documenten.

► **Markthouders:**

Op 11 december 2012 is de financiële instelling die 'Markthouder' is:

BNP Paribas Arbitrage
Maatschappij als vennootschap onder firma
Hoofdkantoor: 160-162 boulevard Mac Donald – 75019 Parijs

III. WERKINGS- EN BEHEERREGELS

III.1 Algemene kenmerken

► **Kenmerken van de deelnemingsrechten:**

ISIN-code: FR0010688176

- **Aard van het recht dat aan de categorie van de deelnemingsrechten is gekoppeld:** elke houder van rechten van deelneming beschikt over een recht van gezamenlijke eigendom over het vermogen van het gemeenschappelijk beleggingsfonds, in verhouding tot het aantal rechten van deelneming dat hij bezit.
- **Inschrijving in een register of verduidelijking van de voorwaarden voor het bijhouden van de verplichtingen:** het beheer van de verplichtingen wordt verzekerd door de Bewaarder. De deelnemingsrechten zijn toegelaten tot Euroclear France, Clearstream Banking S.A. en Euroclear Bank.
- **Stemrechten:** er zijn aan de rechten van deelneming geen stemrechten gekoppeld. Alle beslissingen worden genomen door de Beheermaatschappij. Ter herinnering wordt er aan de houders informatie verschaft over wijzigingen in de werking van het Fonds, ofwel individueel, ofwel via de pers, ofwel via een ander middel dat in overeenstemming is met de geldende reglementering.
- **Vorm van de rechten van deelneming:** aan toonder.
- **Eventuele fracties:** inschrijvingen en terugkopen worden uitgevoerd in een geheel aantal deelnemingsrechten.

► **Toelating van de deelnemingsrechten tot de markt NextTrack van Euronext Paris:**

Op basis van artikel D.214-22-1 van de Franse Code Monétaire et Financier (de 'CMF'), waarin wordt bepaald dat aandelen of deelnemingsrechten van instellingen voor collectieve belegging in effecten kunnen worden toegelaten tot de notering op voorwaarde dat de instellingen een voorziening hebben ingevoerd waardoor er kan worden verzekerd dat de beurskoers van de aandelen of deelnemingsrechten niet gevoelig afwijkt van hun liquidatiewaarde, zijn de volgende werkingsregels, vastgesteld door Euronext Paris SA, van toepassing op de notering van de deelnemingsrechten van het Fonds:

- er zijn reservatiedrempels vastgesteld door een procentuele wijziging van 1,5% aan beide kanten van de Indicatieve liquidatiewaarde of 'iNAV' (raadpleeg het deel 'Indicatieve liquidatiewaarde') van het Fonds toe te passen, gepubliceerd door Euronext Paris SA en bijgewerkt volgens schattingen tijdens de zitting op basis van de wijziging van de Index MSCI Europe Banks;
- de verhandeling van de deelnemingsrechten van het Fonds op de markt NextTrack van Euronext Paris wordt in de volgende gevallen opgeschort:

- opschorting of stopzetting van notering of berekening van de Index MSCI Europe Banks door de leverancier van de index;
- opschorting van de markt(en) waarop de effecten zijn genoteerd die deel uitmaken van de Index MSCI Europe Banks;
- onbeschikbaarheid van de koers van de Index MSCI Europe Banks voor Euronext Paris;
- onmogelijkheid voor Euronext Paris om de dagelijkse liquidatiewaarde van het Fonds te verkrijgen en/of de 'iNAV' te publiceren;
- schending door een markthouder van de regels van toepassing op Euronext Paris;
- defect van de informatica- of elektronische systemen van Euronext Paris ;
- storingen of moeilijkheden op de beurs waardoor het normale beheer van de marktpromotie onmogelijk wordt;
- elke andere gebeurtenis die de berekening van de iNAV van het Fonds of het verhandelen van de deelnemingsrechten van het Fonds belemmert.

Evenzo verzekeren de 'Markthouders' dat de beurskoers van de deelnemingsrechten van het Fonds niet meer dan 1,5% afwijkt aan weerskanten van de indicatieve Liquidatiewaarde van het Fonds, teneinde de reserveringsdrempels na te leven die zijn vastgesteld door Euronext Paris SA (raadpleeg het deel 'Indicatieve liquidatiewaarde').

► **Afsluitingsdatum van het boekjaar:** laatste Beursdag van de maand maart van elk jaar.

► **Afsluitingsdatum van het eerste boekjaar:** laatste beursdag van de maand maart van 2009.

► **Belastingstelsel:**

Het Fonds komt in aanmerking als levensverzekeringscontract. Het Fonds kan dus worden gebruikt als beleggingsinstrument voor levensverzekeringscontracten uitgedrukt in rekeneenheden.

De UCITS is als dusdanig niet onderhevig aan belastingheffing. Wel kunnen de houders worden belast op inkomsten die in voorkomend geval door de UCITS worden uitgekeerd, of wanneer zij de effecten van de UCITS verkopen. Het belastingstelsel dat geldt voor de door de UCITS uitgekeerde bedragen of op de latente of gerealiseerde meerwaarden of minderwaarden van de UCITS hangt af van de fiscale bepalingen die van toepassing zijn op de specifieke situatie van de belegger, zijn fiscale woonplaats en/of het rechtsgebied waar de UCITS belegt. Indien beleggers twijfelen over hun fiscale situatie, dan dienen zij alvorens te beleggen een fiscaal adviseur of een professional te raadplegen om vast te stellen welke fiscale regels van toepassing zijn op hun specifieke situatie. Bepaalde inkomsten die door de UCITS worden uitgekeerd aan niet-inwoners van Frankrijk, zijn in deze staat mogelijk onderworpen aan een inhouding aan de bron.

Duitsland: het Fonds zal continu voor ten minste 90% zijn blootgesteld aan beursgenoteerde aandelen. In het kader van dit percentage worden de aandelen die zijn uitgegeven door REIT's (zoals gedefinieerd door het Duitse ministerie van Financiën) of ICB's niet beschouwd als aandelen.

Overwegingen inzake de Amerikaanse fiscaliteit

De FATCA-regeling (Foreign Account Tax Compliance Act) van de Amerikaanse HIRE-wet (Hire Incentive to Restore Employment) verplicht niet-Amerikaanse financiële instellingen (buitenlandse financiële instelling of 'FFI') om aan de IRS (de Amerikaanse belastingdienst) financiële inlichtingen te verstrekken over activa die

worden gehouden door Amerikaanse fiscale ingezetenen⁽¹⁾ buiten de Verenigde Staten.

Conform de FATCA-regels zullen Amerikaanse effecten die worden gehouden door een financiële instelling die zich niet houdt aan, of wordt beschouwd als niet in overeenstemming met, de FATCA-regeling, worden onderworpen aan een bronheffing van 30% op (i) bepaalde bronnen van Amerikaanse inkomsten en (ii) de bruto-opbrengsten van de verkoop of vervreemding van Amerikaanse activa.

Het Fonds valt onder het toepassingsgebied van FATCA en kan daarom aan de houders van deelnemingsrechten bepaalde verplichte gegevens vragen.

De Verenigde Staten hebben met verschillende regeringen een intergouvernamenteel akkoord gesloten voor de uitvoering van de FATCA-wet. In dit kader hebben de Franse en Amerikaanse regering een intergouvernamenteel akkoord ('IGA') gesloten.

Het Fonds volgt "model 1 van het IGA" dat is gesloten tussen Frankrijk en de Verenigde Staten. Er wordt niet verwacht dat het Fonds (noch enig compartiment) onderworpen zal worden aan een FATCA-bronheffing.

De FATCA-wet vereist dat het Fonds bepaalde gegevens verzamelt over de identiteit (waaronder details over het eigendoms-, houderschaps- en distributierecht) van de rekeninghouders die Amerikaanse fiscale ingezetenen zijn, entiteiten die zeggenschap uitoefenen over Amerikaanse fiscale ingezetenen en niet-Amerikaanse fiscale ingezetenen die zich niet houden aan de FATCA-bepalingen of die niet alle exacte, volledige en nauwkeurige gegevens zoals vereist in het kader van het intergouvernamenteel akkoord ('IGA') verstrekken.

In dit opzicht verbindt elke houder van mogelijke deelnemingsrechten zich ertoe alle informatie (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, zijn GIIN-nummer) te verstrekken die wordt gevraagd door het Fonds, zijn gedelegeerde entiteit of de verkoper.

De houders van mogelijke deelnemingsrechten zullen het Fonds, zijn gedelegeerde entiteit of de verkoper onmiddellijk schriftelijk op de hoogte brengen van elke verandering in hun FATCA-statuut of hun GIIN-nummer.

Conform de IGA moeten deze gegevens worden verstrekt aan de Franse belastingautoriteiten, die ze op hun beurt kunnen delen met de IRS of met andere belastingdiensten.

De beleggers die hun FATCA-statuut niet naar behoren staven of die weigeren hun FATCA-statuut of de vereiste informatie binnen de vereiste termijnen mee te delen, kunnen worden aangemerkt als 'recalcitrant' en het voorwerp uitmaken van een aangifte door het Fonds of hun beheermaatschappij bij de bevoegde fiscale autoriteiten of de overheid.

Om de mogelijke gevolgen van het 'Foreign Passthru Payment'-mechanisme (voor buitenlandse intermediaire betalingen) te voorkomen en elke bronheffing op dergelijke betalingen te vermijden, behoudt het Fonds of zijn gedelegeerde entiteit zich het recht voor elke inschrijving in het Fonds of de verkoop van

¹ De uitdrukking "belastingplichtige 'US Person'" betekent volgens de Amerikaanse 'Internal Revenue Code' een natuurlijke persoon die een Amerikaans burger of ingezetene is, een vereniging van personen of een vennootschap opgericht in de Verenigde Staten of krachtens het Amerikaanse federale recht of het recht van een van de staten van de Verenigde Staten, een trust als (i) een in de Verenigde Staten gelegen rechtbank volgens de wet bevoegd zou zijn om verordeningen of vonnissen uit te spreken betreffende zo goed als alle vragen in verband met de administratie van de trust en als (ii) een of meer US Persons zeggenschap kunnen uitoefenen over alle wezenlijke beslissingen van de trust, of over de nalatenschap van een overledene die burger of ingezetene van de Verenigde Staten was.

deelnemingsrechten of aandelen te verbieden voor elke niet-deelnemende FFI ('NPFFI')⁽¹⁾ met name elke keer dat een dergelijk verbod wordt beschouwd als legitiem en gerechtvaardigd voor de bescherming van de algemene belangen van de beleggers in het Fonds.

Het Fonds en zijn wettelijke vertegenwoordiger, de bewaarder van het Fonds en de overdrachtsagent behouden zich het recht voor naar eigen keuze de aankoop en/of het directe of indirecte houderschap van deelnemingsrechten van het Fonds te weigeren of in te trekken van elke belegger die in strijd zou zijn met de toepasselijke wetten en reglementen of wanneer de aanwezigheid van deze belegger in het Fonds nadelige gevolgen zou hebben voor het Fonds of voor andere beleggers, met inbegrip van, maar niet beperkt tot de FATCA-sancties.

Hiertoe kan het Fonds om het even welke inschrijving weigeren of de gedwongen terugkoop opleggen van deelnemingsrechten of aandelen van het Fonds in overeenstemming met de voorwaarden in artikel 3 van het reglement van het Fonds⁽²⁾.

De FATCA-wet is relatief nieuw en de implementatie ervan is nog in ontwikkeling. De bovenstaande informatie vat samen hoe de beheermaatschappij deze wet momenteel begrijpt, maar deze interpretatie kan verkeerd blijken, of de manier waarop de FATCA-regels worden uitgevoerd kan zodanig veranderen dat bepaalde of alle beleggers toch aan de bronheffing van 30% worden onderworpen.

De huidige bepalingen vormen noch een volledige analyse van alle fiscale regels en overwegingen, noch een fiscaal advies, en zij mogen niet worden beschouwd als een volledige lijst van alle potentiële fiscale risico's waarmee een inschrijving op of het bezit van deelnemingsrechten of aandelen van het Fonds gepaard gaat. Beleggers dienen hun gebruikelijke adviseur te raadplegen inzake de fiscaliteit en de potentiële gevolgen van de inschrijving op of het bezit of de terugkoop van deelnemingsrechten of aandelen krachtens de wetten waar de betrokken belegger aan onderworpen kan zijn, zoals de toepassing van het stelsel van de declaratie of bronheffing in het kader van de FATCA betreffende zijn beleggingen in het Fonds.

- Automatische uitwisseling van inlichtingen op belastinggebied (CRS-regeling):

Frankrijk heeft multilaterale akkoorden gesloten voor de automatische uitwisseling van inlichtingen over financiële rekeningen, op basis van de gemeenschappelijke rapportagenormen ('CRS') zoals aangenomen door de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling ('OESO').

Volgens de wet betreffende de CRS moet het Fonds of de beheermaatschappij aan de plaatselijke belastingautoriteiten bepaalde informatie verstrekken over de houders van deelnemingsrechten die geen Franse ingezetenen zijn. Deze informatie wordt vervolgens meegedeeld aan de bevoegde belastingautoriteiten.

De gegevens die worden meegedeeld aan de belastingautoriteiten omvatten gegevens zoals de naam, het adres, het fiscaal identificatienummer (FIN), de geboortedatum, de geboorteplaats (als die geregistreerd is bij de financiële instelling), het rekeningnummer, het rekeningsaldo of eventueel de waarde aan het einde van het jaar en de betalingen die geboekt zijn op de rekening in de loop van het kalenderjaar).

Elke belegger stemt ermee in aan het Fonds, de beheermaatschappij of hun distributeurs de wettelijk voorgeschreven informatie en documenten te verstrekken (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, zijn zelfcertificatie), evenals alle redelijkerwijs gevraagde aanvullende documenten die nodig zouden kunnen zijn

1 NPFFI of niet-deelnemende FFI = financiële instelling die weigert FATCA te volgen door ofwel te weigeren een overeenkomst met de IRS te ondertekenen of te weigeren zijn klanten te identificeren of gegevens te melden aan de autoriteiten.

2 Deze bevoegdheid geldt eveneens voor elke persoon (i) die direct of indirect kennelijk een inbreuk pleegt op de wetten en reglementen van enig land of enige overheidsinstantie, of (ii) die naar het oordeel van de beheermaatschappij van het Fonds, aan het Fonds schade zou kunnen berokkenen die het Fonds anders niet zou hebben geleden.

om te voldoen aan de aangifteverplichtingen in het kader van de CRS-normen.

Meer informatie over de CRS-normen is beschikbaar op de websites van de OESO en de belastingdiensten van de lidstaten die het akkoord hebben ondertekend.

Elke houder van deelnemingsrechten die geen gevolg geeft aan een verzoek om informatie of documenten door het Fonds:

(i) kan verantwoordelijk worden gehouden voor sancties die worden opgelegd aan het Fonds en die te wijten zijn aan het feit dat de houder van deelnemingsrechten de gevraagde documenten niet heeft verstrekt of onvolledige of incorrecte documenten heeft verstrekt, en (ii) zal worden aangegeven bij de bevoegde belastingautoriteiten als een belegger die niet de nodige informatie heeft verstrekt voor de identificatie van zijn fiscale woonplaats en zijn fiscaal identificatienummer.

III.2 Bijzondere bepalingen

► Classificatie:

Internationale aandelen

Het Fonds is een indexfonds.

► Beheerdoelstelling:

De beheerdoelstelling van het Fonds bestaat erin zo getrouw mogelijk het rendement in euro te volgen van de MSCI Europe Banks Index (raadpleeg het deel 'Referentie-indicator'), ongeacht of dat positief dan wel negatief evolueert.

Het beheer streeft ernaar een zo klein mogelijk verschil te bereiken, omgezet in euro, tussen de evolutie van de liquidatiewaarde van het Fonds en die van de Index MSCI Europe Banks (hierna 'de Index MSCI Europe Banks'). Zo wordt er gestreefd naar een maximaal verschil ('tracking error') in euro tussen de evolutie van de liquidatiewaarde van het Fonds en die van de Index MSCI Europe Banks van 2%.

Als de 'tracking error' ondanks alles toch zou stijgen tot meer dan 2%, dan is de doelstelling om niettemin op een niveau te blijven dat lager ligt dan 15% van de volatiliteit van de Index MSCI Europe Banks.

► Referentie-indicator:

De Referentie-indicator van het Fonds is de Index MSCI Europe Banks, nettodividenden herbelegd (net return), uitgedrukt in Amerikaanse dollar, met tegenwaarde in euro.

De Index MSCI Europe Banks is een 'aandelenindex' die wordt berekend en gepubliceerd door MSCI Inc. ('MSCI'), een provider van internationale indices. De aandelen waaruit de Index MSCI Europe Banks is samengesteld, zijn afkomstig uit het universum van Europese bedrijven in de banksector.

Het beleggingsuniversum van de Index MSCI Europe Banks is afgeleid van het beleggingsuniversum van de index MSCI Europe die circa 85% +/- 5% dekt van de hele vlottende beurskapitalisatie van de Europese markten. De Index MSCI Europe Banks is een subcategorie van de index MSCI Europe.

De Index MSCI Europe Banks behoudt de fundamentele kenmerken van de MSCI-indices, namelijk:

- a) ze behoren tot een assortiment van aandelenindices van MSCI 'waarin kan worden belegd', onderverdeeld volgens grootte, stijl en type sector;
- b) de aanpassing van de effecten die deel uitmaken van de Index MSCI Europe Banks op basis van de free float (het aantal vrij verhandelbare aandelen);
- c) een sectorale classificatie volgens de GICS-classificatie (Global Industry Classification Standard).

De MSCI-methodologie en zijn berekeningsmethode impliceren dat een variabel aantal ondernemingen deel uitmaakt van de Index MSCI Europe Banks. Op 28.11.2014* bestond de index MSCI Europe Banks uit 35 componenten in de volgende 15 Europese landen: Duitsland, Oostenrijk, België, Denemarken, Spanje, Finland,

Frankrijk, Ierland, Italië, Noorwegen, Nederland, Portugal, het Verenigd Koninkrijk, Zweden en Zwitserland.

* *Bron MSCI*

De volledige methode voor de samenstelling van de Index MSCI Europe Banks kan worden geraadpleegd op de website van MSCI: mscibarra.com.

Het gevolgde rendement is dat van de slotkoersen van de Index MSCI Europe Banks.

- **Publicatie van de Index MSCI Europe Banks**

De officiële MSCI-indices zijn indices die door MSCI worden berekend op basis van:

- de officiële slotkoersen van de beurzen waar de effecten die componenten van de index zijn, genoteerd zijn
- de wisselkoersen bij de slotfixing van 16.00 uur GMT van WM Reuters

De slotkoers van de MSCI Europe Banks Index kan worden geraadpleegd op de website van MSCI: msci.com.

De Index MSCI Europe Banks wordt eveneens berekend op elke Beurswerkdag.

De Index MSCI Europe Banks is beschikbaar via Reuters en Bloomberg.

Via Reuters: .dMIEU0BK00NUS

Via Bloomberg: NDRUBANK

- **Herziening van de Index MSCI Europe Banks**

De MSCI-indices hebben als doel om de evolutie van de aandelenmarkten zo goed mogelijk te weerspiegelen. In dit kader worden zij geregeld herzien, om rekening te houden met de veranderingen die een invloed hebben op de kapitalisatie van een effect (aantal effecten en free float), of zijn sectorale classificatie.

De voornaamste herzieningen zijn de volgende:

herziening in real time voor de voornaamste veranderingen in de structuur van het kapitaal van een onderneming (fusie/overname, grote emissies van rechten of beursintroductions, enz.);

· driemaandelijks herzieningen (eind februari, mei, augustus en november) om rekening te houden met belangrijke marktgebeurtenissen;

· halfjaarlijkse herzieningen (eind mei en november) voor de herschikkingen;

jaarlijkse herzieningen (eind mei) voor een totale en volledige herziening van het beleggingsuniversum van alle landen die door de indices gedekt worden.

De regels voor de herziening van de MSCI Europe Banks Index zijn uitgevaardigd door MSCI en kunnen worden geraadpleegd op de website van MSCI: msci.com.

Benchmark van toepassing op de beheerdoelstelling van het fonds:

Op de datum van de laatste bijwerking van dit prospectus is de beheerder van de benchmark MSCI Limited nog niet ingeschreven in het register van beheerders en benchmarks dat door de ESMA wordt bijgehouden.

Krachtens Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 08 juni 2016 beschikt de beheermaatschappij over een procedure voor de opvolging van de gebruikte benchmarks die de maatregelen voorschrijft die moeten worden getroffen indien er aanzienlijke wijzigingen worden aangebracht in een index of indien deze index niet langer wordt verstrekt.

► Beleggingsstrategie:

Het Fonds wordt 'passief' beheerd.

1. Gebruikte strategie:

Het Fonds wordt beheerd als een indexfonds. De doelstelling bestaat erin de evolutie van het rendement van

de Index MSCI Europe Banks na te bootsen volgens een synthetische replicatiemethode van de Index MSCI Europe Banks.

Om de hoogst mogelijke correlatie met het rendement van de Index MSCI Europe Banks na te streven, zal het Fonds een beroep doen op de aankoop van een gediversifieerde korf van aandelen (de 'Korf'), en op een swaptermijncontract dat over-the-counter wordt verhandeld op aandelen en indices ('total return swap') en dat de blootstelling aan de effecten van de Korf omzet in een blootstelling aan de Index MSCI Europe Banks.

Het Fonds zal de beleggingsregels naleven die zijn uitgevaardigd door artikels R214-21, R214-22 en R214-23 van de CMF.

De Korf, die samengesteld is uit direct gehouden activa die zijn beschreven in het deel 'Gebruikte activa', respecteert de bepalingen van artikel R 214-21 van de CMF.

Voor de blootstelling van het Fonds aan de index via swaptermijncontracten ('total return swap') kunnen de afwijkende ratio's worden toegepast die van toepassing zijn op de index-UCITS, die worden vermeld in artikel R214-22 van de CMF. Dit artikel bepaalt dat de index voor maximaal 20% kan zijn samengesteld uit aandelen of schuldbewijzen die zijn uitgegeven door dezelfde entiteit. Deze limiet kan tot maximaal 35% worden verhoogd voor één enkele entiteit indien dat gerechtvaardigd blijkt door uitzonderlijke marktomstandigheden, voornamelijk op gereglementeerde markten waar bepaalde effecten of geldmarktinstrumenten het meest aanwezig zijn.

De ICB houdt geen rekening met ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de Taxonomieverordening en houdt derhalve geen rekening met de desbetreffende EU-criteria.

2. Gebruikte activa (zonder besloten derivaten):

De blootstelling van het Fonds aan de index wordt verworven door swaptermijncontracten ('total return swap'). De Korf bestaat uit de door het Fonds direct gehouden activa die hieronder zijn beschreven.

- Aandelen:

Het Fonds zal permanent voor minimaal 60% blootgesteld zijn aan een buitenlandse aandelenmarkt of de aandelenmarkten van meerdere landen, waaronder eventueel de Franse markt.

Binnen de door de reglementering bepaalde grenzen, zal het Fonds tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in internationale aandelen (uit alle economische sectoren, genoteerd op alle markten). In geval van aanpassingen die verband houden met inschrijvingen/terugkopen, kan deze limiet in beperkte mate worden overschreden.

De aandelen die deel uitmaken van de activa van het Fonds zullen aandelen zijn die componenten zijn van de Index MSCI Europe Banks, evenals andere internationale aandelen uit alle economische sectoren, inclusief de markten voor smallcaps. De aandelen die deel uitmaken van de activa van het Fonds zullen zo worden gekozen dat de kosten in verband met het volgen van de Index MSCI Europe Banks worden beperkt.

Het fonds zal continu voor ten minste 90% zijn blootgesteld aan beursgenoteerde aandelen. In het kader van dit percentage worden de aandelen die zijn uitgegeven door REIT's (zoals gedefinieerd door het Duitse ministerie van Financiën) of ICB's niet beschouwd als aandelen.

- Rente-instrumenten: het Fonds kan tot 25% van zijn vermogen houden in om het even welk type van obligaties.

De effecten in de portefeuille worden geselecteerd door het beheer en binnen het kader van het interne beleid voor de monitoring van het kredietrisico van de Beheermaatschappij.

In het licht van de effectenselectie vertrouwt het management niet exclusief noch mechanisch op de ratings uitgegeven door de ratingbureaus, maar baseert het de aankoop en verkoop van een effect op zijn eigen krediet- en marktanalyses. Ter informatie: het management zal met name effecten selecteren die bij hun

aankoop een minimale rating van BBB- hebben volgens S&P en Moody's ("beleggingskwaliteit").

De geselecteerde emittenten kunnen zowel uit de privésector als uit de openbare sector afkomstig zijn (overheden, territoriale instanties...), waarbij de privéschulden tot 100% van de schuldinstrumenten kunnen vertegenwoordigen.

Buitenlandse obligatie-instrumenten zullen zijn uitgedrukt in een van de valuta's van de lidstaten van de OESO.

Om bij te dragen tot de verwezenlijking van zijn beheerdoelstelling en/of om tussentijdse geldstromen te beheren, kan het Fonds maximaal 10% beleggen in de volgende activa:

- Schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten in euro: het kasstroombeheer wordt uitgevoerd door het houden van geldmarktinstrumenten.

De effecten in de portefeuille worden geselecteerd door het beheer en binnen het kader van het interne beleid voor de monitoring van het kredietrisico van de Beheermaatschappij.

In het licht van de effectenselectie vertrouwt het management niet exclusief noch mechanisch op de ratings uitgegeven door de ratingbureaus, maar baseert het de aankoop en verkoop van een effect op zijn eigen krediet- en marktanalyses. Ter informatie: het management zal met name effecten selecteren die bij hun aankoop een minimale rating van AA hebben volgens S&P en Moody's.

De geselecteerde emittenten kunnen zowel uit de privésector als uit de openbare sector afkomstig zijn (overheden, territoriale instanties), waarbij de privéschulden tot 100% van de schuldinstrumenten kunnen vertegenwoordigen. De gemiddelde duration van deze instrumenten bedraagt minder dan 10 jaar.

- Deelnemingsrechten of aandelen van UCITS:

Het Fonds kan maximaal 10% van zijn vermogen houden in deelnemingsrechten en/of aandelen van ICBE's. Deze ICBE's zijn representatief voor alle activaklassen, met naleving van de beperkingen van het Fonds.

Het kan om ICBE's gaan die worden beheerd door de Beheermaatschappij of andere entiteiten die al dan niet behoren tot de Groep Crédit Agricole SA, met inbegrip van gelieerde ondernemingen.

3. Derivaten:

Het Fonds zal een beroep kunnen doen op derivaten, in het bijzonder financiële termijnsinstrumenten zoals total return swaps, die over-the-counter worden verhandeld en die de waarde van de aandelen die deel uitmaken van de activa van het Fonds ruilen tegen de waarde van de Index MSCI Europe Banks.

Het Fonds kan transacties verrichten met de volgende derivaten:

- Aard van de markten waarop het Fonds transacties kan verrichten:
 - ☒ gereguleerde markten
 - ☒ georganiseerde markten
 - ☒ over-the-countermarkten
- Risico's waaraan het Fonds kan worden blootgesteld:
 - ☒ aandelenrisico
 - ☐ tarief
 - ☒ valutarisico
 - ☐ kredietrisico
 - ☐ volatiliteit

- Aard van de transacties, waarbij het geheel van de transacties beperkt moet blijven tot de verwezenlijking van de beheerdoelstelling:
 - ☒ afdekking
 - ☒ blootstelling
 - ☐ arbitrage
 - ☐ trading
 - ☐ andere aard
- Aard van de gebruikte instrumenten:
 - ☒ futures: op aandelen en indices
 - ☒ opties: op aandelen en indices
 - ☒ swaptermijncontract op het hele rendement ('total return swap'): op aandelen en indices.
Het Fonds kan swapcontracten van twee combinaties van de volgende soorten geldstromen afsluiten:
 - met vaste rente
 - met variabele rente (geïndexeerd op de Eonia, de Euribor of enige andere marktreferentie)
 - rendement gekoppeld aan een of meer valuta's, aandelen, beursindexen of genoteerde effecten, ICB's of beleggingsfondsen
 - dividenden (netto of bruto)
 - ☒ valutatermijncontracten
 - ☐ andere aard
- Gehanteerde derivatenstrategie om de beheerdoelstelling te verwezenlijken:
 - ☒ verkrijgen van een kunstmatige blootstelling aan een effect, een activiteitensector en/of aan de Index MSCI Europe Banks via het gebruik van total return swaps.
 - ☒ beheer van tussentijdse geldstromen (dividenden, inschrijvingen/verzilveringen...) om de gewenste blootstelling aan een effect, een activiteitensector en/of aan de Index MSCI Europe Banks te verkrijgen via het gebruik van futures.
 - ☒ beheer van tussentijdse geldstromen (dividenden, inschrijvingen/verzilveringen...) om de gewenste blootstelling aan een effect, een activiteitensector en/of aan de Index MSCI Europe Banks te verkrijgen via het gebruik van opties.

Het Fonds kan tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in deze instrumenten voor afdekkingsdoeleinden.

Louter ter informatie, hoewel de swapcontracten op het totale rendement (Total Return Swap) bij de oprichting van het Fonds ongeveer 100% van het nettovermogen vertegenwoordigen, zullen ze tijdens hun levensduur maximaal 110% vertegenwoordigen.

De activa gehouden door het Fonds, op het rendement waarvan de swapcontracten op het totale rendement (Total Return Swap) betrekking hebben, worden bewaard door de Bewaarder.

Het swaptermijncontract op het totale rendement ('total return swap') wordt beheerd in de boeken van de Bewaarder.

De verplichting die resulteert uit derivaten is beperkt tot 110% van het nettovermogen.

4. Effecten met besloten derivaten: Nihil

5. Deposito's en liquide middelen:

Het Fonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in deposito's met een maximale duur van twaalf maanden. Deze deposito's dragen bij tot de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van het Fonds door het Fonds in staat te stellen de financiën te beheren.

6. Lening van contanten:

In uitzonderlijke omstandigheden en tijdelijk kan het Fonds, binnen de limiet van 10% van zijn nettovermogen, leningen aangaan om het beheer van zijn kasstromen te optimaliseren.

7. Tijdelijke aankopen en verkopen van effecten: Nihil

► Informatie met betrekking tot financiële garanties (tijdelijke aankopen en verkopen van effecten) en swapovereenkomsten op het totale rendement (total return swap / TRS):

Aard van de financiële garanties:

In het kader van tijdelijke aankopen en verkopen van effecten en over-the-counter verhandelde derivatentransacties kan het Fonds effecten en contanten ontvangen als onderpand (zekerheden genoemd).

Er kunnen 'haircuts' worden toegepast op de ontvangen zekerheden, die in het bijzonder rekening houden met de aard, vervaldatum, kredietkwaliteit, valuta en volatiliteit van de prijzen van de effecten en het resultaat van de uitgevoerde crisissimulaties.

De als onderpand ontvangen effecten moeten de door de Beheermaatschappij vastgelegde criteria naleven. Ze moeten:

- liquide zijn,
- op elk moment verkoopbaar zijn,
- gediversifieerd zijn op het gebied van de regels om in aanmerking te komen, de regels voor blootstelling en de regels voor diversificatie van de ICBE,
- uitgegeven zijn door een emittent die geen entiteit is van de tegenpartij of haar overkoepelende groep.

Voor de obligaties zullen de effecten bovendien worden uitgegeven door emittenten van hoge kwaliteit uit de OESO wier minimumrating kan gaan van AAA tot BBB- op de schaal van Standard & Poor's of die een rating hebben die door de Beheermaatschappij als gelijkwaardig wordt beschouwd. De obligaties moeten een looptijd van maximaal 50 jaar hebben.

De hierboven beschreven criteria zijn toegelicht in een 'Risicobeleid' op de website van de Beheermaatschappij, www.amundi.com, en kunnen worden gewijzigd, met name in geval van uitzonderlijke marktomstandigheden.

Er kunnen 'haircuts' worden toegepast op de ontvangen zekerheden, die rekening houden met de kredietkwaliteit, de volatiliteit van de prijzen van de effecten en het resultaat van de uitgevoerde crisissimulaties.

Hergebruik van ontvangen contante zekerheden: In overeenstemming met het risicobeleid van de Beheermaatschappij kunnen de ontvangen contante zekerheden worden herbelegd in deposito's, staatsobligaties, terugkooptransacties of kortlopende geldmarkt-UCITS.

Hergebruik van ontvangen zekerheden in effecten:

Niet-goedgekeurd: De als onderpand ontvangen effecten mogen niet worden verkocht, herbelegd of in pand gegeven.

► Beknopte beschrijving van de selectieprocedure voor tussenpersonen en eventuele opmerkingen:

De Beheermaatschappij schrijft doorgaans aanbestedingen uit. In dit geval is er een algemene aanbesteding (swaptermijncontract en markthouder) uitgevoerd voor een deel van het fondsenassortiment van AMUNDI ETF. Dientengevolge is de Beheermaatschappij niet begonnen met en zal ze niet beginnen met, voor dit specifieke Fonds, een formele, opvolgbare en controleerbare procedure van het in concurrentie stellen van de over-the-counter afgesloten financiële termijnsinstrumenten, aangezien de tegenpartij al is gekozen bij de algemene aanbesteding. Het Fonds kan deze operaties uitvoeren met BNP Paribas SA of elke andere Instelling

van de groep BNP Paribas SA als tegenpartij en tussenpersoon.

► **Risicoprofiel:**

Uw geld wordt hoofdzakelijk belegd in financiële instrumenten die door de Beheermaatschappij worden geselecteerd.. Deze instrumenten zullen evolueren en schommelen volgens de markten.

De belegger wordt gewaarschuwd dat zijn kapitaal niet gewaarborgd is en dat hij het belegde kapitaal dus mogelijk niet terugkrijgt.

Het Fonds heeft een hoge volatiliteit door zijn blootstelling aan de aandelenmarkten.

Via de beleggingen van het Fonds kunnen beleggers worden blootgesteld aan de volgende voornaamste risico's:

- Aandelenrisico:

Het Fonds is voor 100% blootgesteld aan de Index MSCI Europe Banks. In geval van aanpassingen die verband houden met inschrijvingen/terugkopen, kan deze limiet in beperkte mate worden overschreden. Het Fonds is dus blootgesteld aan de marktrisico's die gepaard gaan met de ontwikkelingen van de aandelen die deel uitmaken van de Index MSCI Europe Banks. Schommelingen op de aandelenmarkten kunnen leiden tot aanzienlijke schommelingen in het nettovermogen, wat een negatieve impact kan hebben op de evolutie van de liquidatiewaarde van het Fonds. De intrinsieke waarde van het Fonds kan dus aanzienlijk dalen. Er gaat dus een hoog aandelenrisico met het Fonds gepaard.

- Risico gekoppeld aan evoluties van de Index MSCI Europe Banks:

Het Fonds is in het bijzonder blootgesteld aan de opwaartse en neerwaartse evolutie van de Index MSCI Europe Banks. Het Fonds is bijgevolg blootgesteld aan de marktrisico's die gepaard gaan met de evolutie van de Index MSCI Europe Banks. Als de MSCI Europe Banks Index daalt, daalt ook de waarde van het Fonds.

- Factoren die het vermogen van het Fonds om het rendement van de MSCI Europe Banks Index na te bootsen kunnen beïnvloeden:

Het vermogen van het Fonds om het rendement van de MSCI Europe Banks Index na te bootsen kan met name worden beïnvloed door de volgende factoren:

- de wijzigingen van de MSCI Europe Banks Index die door het Fonds wordt nagebootst kunnen meer bepaald transactiekosten en/of frictiekosten met zich mee brengen;
- het bestaan van marktbelastingen;
- en/of door kleine verschillen in de waardering die geen opschorting van de berekening van de liquidatiewaarde van het Fonds met zich meebrengen. Deze verschillen kunnen worden veroorzaakt door de tijdelijke onbeschikbaarheid van bepaalde effecten die deel uitmaken van de MSCI Europe Banks Index of uitzonderlijke omstandigheden die kunnen leiden tot verschillen in de wegingen van de MSCI Europe Banks Index, en in het bijzonder in geval van opschorting of tijdelijke onderbreking van de notering van de effecten die deel uitmaken van de MSCI Europe Banks Index.

- Sectorrisico:

Het Fonds is blootgesteld aan een vastomlijnde sector, wat een beperktere diversificatie met zich meebrengt dan bij een klassieke index. De belegger is dan ook blootgesteld aan de precieze ontwikkelingen en kenmerken van deze sector.

- Kredietrisico:

Dit houdt het risico in dat de kredietkwaliteit van een emittent verslechtert of dat deze in gebreke blijft. Deze verslechtering kan leiden tot een daling van de waarde van een effect en dus tot een vermindering van de intrinsieke waarde.

- Tegenpartijrisico gekoppeld aan de gekozen wijze van synthetische replicatie:

Om zijn beheerdoelstelling te verwezenlijken kan het Fonds gebruikmaken van financiële termijnsinstrumenten (in het bijzonder total return swaps) die over-the-counter worden verhandeld met een kredietinstelling. Het Fonds is blootgesteld aan het tegenpartijrisico dat voortvloeit uit het gebruik van financiële termijnsinstrumenten

die met een kredietinstelling worden afgesloten. Het Fonds is dus blootgesteld aan het risico dat deze kredietinstelling haar verplichtingen in het kader van deze instrumenten, niet kan nakomen. Indien de tegenpartij van de swap (of een andere emittent) in gebreke blijft, kan dit een daling van de liquidatiewaarde van het Fonds veroorzaken. In overeenstemming met de geldende reglementering dient het tegenpartijrisico dat voortvloeit uit het gebruik van financiële termijninstrumenten echter op elk moment beperkt te zijn tot 10% van het nettovermogen van het Fonds per tegenpartij.

Het Fonds kan ook zijn blootgesteld aan verhandelingsproblemen of een tijdelijk onvermogen om bepaalde effecten te verhandelen waarin het Fonds belegt ingeval een tegenpartij van swapovereenkomsten op het totale rendement (TRS) in gebreke blijft.

Juridisch risico:

Het gebruik van tijdelijke aankopen en verkopen van effecten en/of swapovereenkomsten op het totale rendement (total return swap / TRS) kan gepaard gaan met een juridisch risico, met name wat de contracten betreft.

- Valutarisico:

Met het deelnemingsrecht EUR gaat een valutarisico gepaard dat gekoppeld is aan de blootstelling van de Index MSCI Europe Banks, als gevolg van de evolutie van de referentievaluta van de effecten die deel uitmaken van de Index MSCI Europe Banks die door het Fonds wordt gevolgd. De beleggers zijn dus blootgesteld aan schommelingen in de wisselkoersen van deze valuta's ten opzichte van het valuta van het deelnemingsrecht waarin zij beleggen.

U bent blootgesteld aan het valutarisico tussen de valuta's van de aandelen in de Index en de valuta van het Fonds.

Het valutarisico kan tot 100% van het nettovermogen van het Fonds bedragen.

- Liquiditeitsrisico:

De markten waaraan het Fonds is blootgesteld, kunnen af en toe en tijdelijk te kampen hebben met een gebrek aan liquiditeit. Deze marktverstoringen kunnen van invloed zijn op de prijsvoorwaarden waartegen het fonds opties moet vereffenen, initiëren of wijzigen, en kunnen een daling van de intrinsieke waarde veroorzaken.

- Liquiditeitsrisico op een noteringsmarkt:

De beurskoers van het Fonds kan afwijken van zijn indicatieve liquidatiewaarde. De liquiditeit van de deelnemingsrechten van het Fonds op een noteringsmarkt kan worden beïnvloed door een onderbreking die bijvoorbeeld te wijten kan zijn aan:

- i) opschorting of stopzetting van de berekening van de Index MSCI Europe Banks door de leverancier van de Index;
- ii) opschorting van de markt(en) van de onderliggende effecten van de Index MSCI Europe Banks;
- iii) de onmogelijkheid voor een bepaalde noteringsmarkt om de indicatieve liquidatiewaarde van het Fonds te verkrijgen of te berekenen,
- iv) schending door een markthouder van de regels van toepassing op een bepaalde noteringsmarkt,
- v) een verstoring in de elektronische of computersystemen van een bepaalde noteringsmarkt,
- vi) een andere gebeurtenis die de berekening van de indicatieve liquidatiewaarde van het Fonds of het verhandelen van de deelnemingsrechten van het Fonds verhindert.

- Duurzaamheidsrisico:

is het risico dat verband houdt met een gebeurtenis of situatie op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur die, indien deze zich voordoet, een wezenlijk nadelig effect, feitelijk of potentieel, kan hebben op de waarde van de belegging.

► **Garantie of bescherming:** Nihil

► **Betrokken inschrijvers en profiel van de gemiddelde belegger:**

• **Betrokken inschrijvers:**

Alle inschrijvers

• **Profiel van de gemiddelde belegger:**

Dit Fonds is bestemd voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn, die streven naar een blootstelling aan de Europese aandelenmarkten, meer bepaald aan de aandelen van bedrijven uit de sector van de verzekeringen, met tegelijkertijd arbitragemogelijkheden op korte termijn. Het Fonds is immers continu genoteerd op een of meerdere noteringsplaatsen, en zijn deelnemingsrechten kunnen continu op de beurs worden verhandeld als eenvoudige aandelen. Het verenigt dus de voordelen van een beursgenoteerd effect en een UCITS.

Het bedrag dat redelijkerwijs in dit Fonds kan worden belegd, hangt af van de persoonlijke situatie van de belegger. Om dat bedrag te bepalen moet hij rekening houden met zijn persoonlijke vermogen, zijn huidige behoeften en de aanbevolen beleggingsduur, maar ook met zijn bereidheid om risico's te nemen of zijn voorkeur voor een voorzichtige belegging. Het wordt hen eveneens ten zeerste aanbevolen hun beleggingen voldoende te diversifiëren, om ze niet enkel aan de risico's van dit Fonds bloot te stellen.

Elke belegger wordt dus verzocht om zijn specifieke situatie te onderzoeken met zijn gebruikelijke adviseur voor vermogensbeheer.

De deelnemingsrechten van dit GBF mogen niet worden aangeboden of verkocht, noch direct noch indirect, in de Verenigde Staten (met inbegrip van zijn grondgebieden en bezittingen), aan/ten gunste van een 'US Person', zoals gedefinieerd door de Amerikaanse regelgeving 'Regulation S' van de Securities and Exchange Commission ('SEC').

Onder 'US Person' wordt verstaan:

- (a) een natuurlijke persoon met verblijfplaats in de Verenigde Staten;
- (b) een entiteit of vennootschap georganiseerd of geregistreerd krachtens de Amerikaanse regelgeving;
- (c) iedere nalatenschap (of 'trust') waarvan de executeur of beheerder een US Person is;
- (d) een trust waarvan een fiduciair een US Person is;
- (e) een in de Verenigde Staten gelegen agentschap of filiaal van een niet-Amerikaanse entiteit;
- (f) iedere rekening die op niet-discretionaire wijze wordt beheerd (behoudens een nalatenschap of trust) door een financiële tussenpersoon of een andere gemachtigde vertegenwoordiger, opgericht in of (in het geval van een natuurlijke persoon) verblijvend in de Verenigde Staten;
- (g) iedere rekening die op discretionaire wijze wordt beheerd (behoudens een nalatenschap of trust) door een financiële tussenpersoon of een andere gemachtigde vertegenwoordiger, opgericht in of (in het geval van een natuurlijke persoon) verblijvend in de Verenigde Staten; en
- (h) een entiteit of vennootschap, wanneer zij
 - (i) georganiseerd of opgericht is krachtens de wetten van een ander land dan de Verenigde Staten en
 - (ii) gevestigd is door een US Person met als hoofddoel het beleggen in effecten die niet zijn geregistreerd krachtens het stelsel van de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd, tenzij zij georganiseerd of geregistreerd is door en in het bezit is van 'Geaccrediteerde Beleggers' (zoals gedefinieerd in 'Rule 501(a)' van de Act van 1933, zoals gewijzigd) die geen natuurlijke persoon, nalatenschap of trust zijn.

► **Aanbevolen beleggingsduur:**

De minimale aanbevolen beleggingstermijn bedraagt 5 jaar.

► **Vaststelling en bestemming van de uitkeerbare bedragen:**

Kapitalisatie en/of uitkering op beslissing van de Beheermaatschappij

► **Frequentie van uitkeringen:**

Indien de Beheermaatschappij beslist om het nettoresultaat en/of de gerealiseerde nettomeerwaarden volledig

of gedeeltelijk uit te keren, kan zij over gaan tot een of meer betalingen per jaar. De inkomsten worden geboekt volgens de methode van de geïnde coupons.

► **Boekhoudkundige valuta:** euro

► **Kenmerken van de deelnemingsrechten:**

- **Uitdrukkingsvaluta van de deelnemingsrechten:** euro
- **Initiële liquidatiewaarde:**

61,42 euro per deelnemingsrecht van het Fonds.

De initiële liquidatiewaarde is gelijk aan de tegenwaarde in euro van de slotkoers van 04 december 2008 van de Index MSCI Europe Banks (uitgedrukt in Amerikaanse dollar). De wisselkoers die gebruikt wordt om de waarde van de Index MSCI Europe Banks om te rekenen naar euro is de referentiekurs bij de slotfixing van 16.00 uur GMT van WM Reuters van 04 december 2008.

► **Voorwaarden voor inschrijving en terugkoop:**

Zoals aangegeven is het Fonds actief op een '**primaire**' markt en een '**secundaire**' markt.

Personen die deelnemingsrechten wensen te verwerven, zullen bij iedere verwerving van of inschrijving op deelnemingsrechten schriftelijk moeten bevestigen dat zij geen 'US Person' zijn. Iedere houder van deelnemingsrechten moet de Beheermaatschappij van het Fonds onverwijld op de hoogte brengen als hij een 'US Person' wordt.

- **Voorwaarden voor inschrijving en terugkoop van de deelnemingsrechten van het Fonds op de primaire markt:**

De primaire markt is de markt via welke er wordt ingeschreven op nieuwe deelnemingsrechten van het Fonds en/of via welke deelnemingsrechten van het Fonds worden teruggekocht in ruil voor (i) contanten of (ii) de inbreng/opneming van een korf van aandelen die representatief is voor de samenstelling van de Index MSCI Europe Banks, vermeerderd met een 'toeslag'.

Op deze markt zullen inschrijvingen uitsluitend betrekking hebben op minstens 13600 deelnemingsrechten voor de minimale initiële inschrijving en op minstens één deelnemingsrecht voor de minimale vervolginsschrijvingen. Terugkopen worden uitgevoerd voor een geheel aantal deelnemingsrechten, voor een minimum van 500.000 EUR of het equivalent daarvan in de valuta van het deelnemingsrecht, per terugkoopverzoek.

Inschrijvings- en terugkoop aanvragen voor rechten van deelneming van het Fonds worden op elke beursdag te Parijs (de '**Beursdag**') tussen 9.00 en 17.00 uur (Parijse tijd) gecentraliseerd door de Bewaarder. Inschrijvings- en terugkoop aanvragen die na 17.00 uur (Parijse tijd) op een Beursdag worden bezorgd, worden verwerkt als aanvragen die zijn ontvangen tussen 9.00 en 17.00 uur (Parijse tijd) op de volgende Beursdag.

Een Beursdag is een werkdag die behoort tot de kalender voor de berekening en de publicatie van de liquidatiewaarde van het Fonds.

De liquidatiewaarde van het Fonds op een Beursdag wordt berekend op basis van de tegenwaarde in euro van de slotkoers van de Index MSCI Europe Banks op diezelfde dag. De wisselkoers die gebruikt wordt om de waarde van de Index MSCI Europe Banks om te rekenen naar euro is de referentiekurs bij de slotfixing van 16.00 uur GMT van WM Reuters van diezelfde dag.

Inschrijvingen/terugkopen die uitsluitend in contanten worden uitgevoerd

De aanvragen die door de Bewaarder tussen 9.00 en 17.00 uur (Parijse tijd) op een Beursdag worden gecentraliseerd en die uitsluitend worden uitgevoerd in contanten, worden uitgevoerd op basis van de liquidatiewaarde van diezelfde Beursdag.

Inschrijvingen/terugkopen die worden uitgevoerd door de inbreng/opneming van een korf van aandelen die representatief is voor de samenstelling van de Index MSCI Europe Banks

De aanvragen, die door de Bewaarder tussen 9.00 en 17.00 uur (Parijse tijd) op een Beursdag worden gecentraliseerd, worden uitgevoerd op basis van de voorwaarden die als volgt door de Beheermaatschappij zijn vastgesteld om 17.00 (Parijse tijd) op dezelfde Beursdag:

(1) door de inbreng van een korf van aandelen die representatief is voor de samenstelling van de Index MSCI Europe Banks zoals bepaald door de Beheermaatschappij, die de inschrijver zal moeten leveren, en in voorkomend geval,

(2) door de inbreng van een bedrag in contanten, uitgedrukt in euro, dat door het Fonds wordt betaald of ontvangen (de 'toeslag') voor een inschrijvings-/terugkooporder die betrekking heeft op minstens 13.600 deelnemingsrechten voor de minimale initiële inschrijving en op minstens één deelnemingsrecht voor de minimale vervolginsschrijvingen. Terugkopen worden uitgevoerd voor een geheel aantal deelnemingsrechten, voor een minimum van 500.000 EUR of het equivalent daarvan in de valuta van het deelnemingsrecht, per terugkoopverzoek. De toeslag stemt overeen met het verschil in euro tussen de liquidatiewaarde van de deelnemingsrechten van het Fonds op die dag en de waarde in euro van de aandelen die die dag moeten worden geleverd.

De orders worden uitgevoerd conform de onderstaande tabel:

D	D	D: dag van vaststelling van de LW	D+1 werkdag	D+2 werkdagen	D+2 werkdagen
Centralisatie vóór 17.00 uur van inschrijvingsorders	Centralisatie vóór 17.00 uur van terugkooporders ¹	Uitvoering van de order op uiterlijk D	Publicatie van de liquidatiewaarde	Betaling van de inschrijvingen	Betaling van de terugkopen

¹Tenzij er een specifieke termijn is overeengekomen met uw financiële instelling.

Voor alle inschrijvingen en terugkopen die worden uitgevoerd via een inbreng/opneming van effecten, behoudt de Beheermaatschappij zich het recht voor om de voorgestelde/gevraagde effecten te weigeren, en beschikt hij over een termijn van 7 dagen vanaf hun deponering/aanvraag om zijn beslissing bekend te maken.

De betaling/levering van de inschrijvingen/terugkopen vindt uiterlijk 5 Beursdagen na de datum van de berekening en publicatie van de liquidatiewaarde plaats.

Inschrijvings- en terugkoopaanvragen worden uitgevoerd in een geheel aantal deelnemingsrechten.

• **Instellingen belast met de ontvangst van de inschrijvingen en de verzilveringen:**

CACEIS BANK te bezorgen

Hoofdkantoor: 1-3 place Valhubert, 75013 Parijs

De aandacht van de houders wordt gevestigd op het feit dat voor orders die worden bezorgd aan andere verkopers dan de bovenvermelde instellingen, rekening moet worden gehouden met de uiterste termijn voor de centralisatie van de orders die geldt voor deze verkopers ten aanzien van CACEIS Bank.

Bijgevolg is het mogelijk dat deze verkopers een eigen uiterste termijn hanteren, die vóór de bovenvermelde uiterste termijn kan vallen, om rekening te houden met de tijd die zij nodig hebben om de orders aan CACEIS BANK te bezorgen.

• **Toelating en verhandeling van de deelnemingsrechten van het Fonds op de secundaire markt:**

De secundaire markt is de markt waarop de reeds gecreëerde deelnemingsrechten van het Fonds worden verhandeld. Deze markt verenigt alle noteringsplaatsen (marktondernemingen) waar het Fonds is toegelaten of zal worden toegelaten tot de continue handel.

Voor aankopen en verkopen op de secundaire markt worden er geen instap- of uitstapvergoedingen in rekening gebracht. Aankoop- en verkooporders voor deelnemingsrechten kunnen bij een erkende persoon worden ingediend op de markt waar het Fonds is toegelaten (of zal worden toegelaten) tot de handel. Het plaatsen van een beursorder brengt kosten met zich mee waarop de Beheermaatschappij geen enkele invloed heeft.

Er geldt voor orders die op de secundaire markt worden geplaatst geen minimumomvang voor aankopen/verkopen, tenzij een minimumomvang eventueel wordt opgelegd door de noteringsplaats van de deelnemingsrechten van het Fonds.

De prijs van een deelnemingsrecht dat op de secundaire markt wordt verhandeld, hangt af van de vraag en het aanbod en stemt ongeveer overeen met de Indicatieve liquidatiewaarde (zie het deel 'Indicatieve liquidatiewaarde').

De secundaire markt wordt gepromoot door 'Markthouders' (zie het deel 'Financiële instellingen – Markthouders') die zich aanbieden als tegenpartij voor de markt. Zij verbinden zich contractueel met de betreffende marktondernemingen om een maximumverschil tussen het beste aanbod en de beste vraag te garanderen. Door hun tussenkomst kan de liquiditeit van de deelnemingsrechten van het Fonds worden verzekerd. Door hun arbitrages tussen de primaire markt en de secundaire markt, verzekeren de 'Markthouders' bovendien dat de beurskoers van het Fonds niet aanzienlijk afwijkt van zijn Indicatieve liquidatiewaarde.

Als de notering van de Index MSCI Europe Banks wordt onderbroken of opgeschort, dan wordt de notering van het Fonds eveneens opgeschort. Zodra de notering van de Index MSCI Europe Banks wordt hernomen, wordt ook de notering van het Fonds hervat, en wordt rekening gehouden met de eventuele evolutie van de liquidatiewaarde van het Fonds en de Indicatieve liquidatiewaarde sinds de onderbreking.

De deelnemingsrechten verworven op de secundaire markt mogen in het algemeen niet direct worden herverkocht op de primaire markt. De houders moeten deelnemingsrechten op een secundaire markt kopen en verkopen, met de hulp van een tussenpersoon (zoals een makelaar) en dragen mogelijk de overeenstemmende kosten. Bovendien betalen de houders mogelijk meer dan de actuele liquidatiewaarde als ze deelnemingsrechten kopen, en ontvangen ze mogelijk minder dan de actuele liquidatiewaarde wanneer ze verkopen.

De deelnemingsrechten van het Fonds zullen worden toegelaten tot de handel op Euronext Paris.

De Beheermaatschappij heeft de mogelijkheid om de notering van deze deelnemingsrechten aan te vragen op andere noteringsplaatsen.

Op Euronext Paris zal de handel in de deelnemingsrechten van het Fonds plaatsvinden op een productsegment dat gewijd is aan Trackers: NextTrack.

- **Financiële instellingen – 'Markthouders':**

Op 11 december 2012 is de financiële instelling die 'Markthouder' is:

BNP Paribas Arbitrage
Maatschappij als vennootschap onder firma
Hoofdkantoor: 160-162 boulevard Mac Donald – 75019 Parijs

De 'Markthouders' verbinden zich ertoe een markt in stand te houden voor de deelnemingsrechten van het Fonds, vanaf hun toelating tot de notering op de noteringsplaats waar het Fonds is toegelaten tot de handel. De 'Markthouders' verbinden zich in het bijzonder tot het verrichten van market-makingtransacties, door een permanente aanwezigheid op de markt, wat zich vertaalt in de terbeschikkingstelling van een bereik voor aankoop- en verkoopprijzen en voldoende liquiditeit.

In het bijzonder hebben de financiële instellingen – 'Markthouders' die een market-makingcontract voor het

Fonds hebben ondertekend, zich ten aanzien van Euronext Paris SA verbonden om voor het Fonds de volgende voorwaarden na te leven:

- een globale maximumspread van 2% tussen de verkoopprijs en de aankoopprijs is het gecentraliseerde orderboek
- een minimaal nominaal bedrag bij aankoop en verkoop dat overeenstemt met 100.000 euro.

De verplichtingen van de 'Markthouders' worden opgeschort zodra de waarde van de Index MSCI Europe Banks niet meer beschikbaar is of indien een van de effecten die er deel van uitmaakt, wordt opgeschort. In het algemeen zullen de verplichtingen van de 'Markthouders' worden opgeschort in geval van onregelmatigheden of moeilijkheden op de betreffende beurs waardoor het normale beheer van de marktpromotie onmogelijk wordt (bijvoorbeeld storingen in de notering, enz.).

Evenzo dienen de 'Markthouders' te verzekeren dat de beurskoers van het deelnemingsrecht van het Fonds niet meer dan 1,5% afwijkt aan weerskanten van de Indicatieve liquidatiewaarde (raadpleeg het deel 'Indicatieve liquidatiewaarde').

De Beheermaatschappij kan de 'Markthouders' verzoeken om de notering van de deelnemingsrechten van het Fonds te onderbreken indien dit vereist wordt door uitzonderlijke omstandigheden en het belang van de houders.

VOORWAARDEN VOOR DE AANKOOP- EN VERKOOP OP DE SECUNDAIRE MARKT

Wanneer de beurswaarde van de deelnemingsrechten of aandelen van het genoteerde Fonds aanzienlijk afwijkt van zijn indicatieve liquidatiewaarde, of wanneer de deelnemingsrechten of aandelen van het Fonds niet langer worden genoteerd, kunnen de beleggers, in de hierna beschreven omstandigheden, hun deelnemingsrechten direct laten terugkopen op de primaire markt bij het genoteerde Fonds, zonder dat de voorwaarden voor de minimumomvang bepaald in het deel "Instap- en uitstapvergoedingen (enkel van toepassing op tussenkomende partijen van de primaire markt)" van toepassing zijn.

De mogelijkheid om over te gaan tot dit type gebruik van de primaire markt en de duur van dit gebruik worden bepaald door de Beheermaatschappij, door toepassing van de hierna bepaalde criteria waarvan de analyse het mogelijk zal maken om de omvang van de marktverstoring te bepalen:

- De controle van de niet-occasionele aard van de opschorting of de sterke verstoring van de secundaire markt op een van de mogelijke plaatsen van notering;
- Het verband tussen de verstoring van de markt en de tussenkomende partijen op de secundaire markt (zoals bijvoorbeeld het in gebreke blijven van alle Markthouders of een deel daarvan, die actief zijn op een overwogen markt of een storing met impact op de operationele of informaticasystemen van de overwogen plaats van notering), met uitsluiting van de eventuele storingen die veroorzaakt zijn door een externe oorzaak op de secundaire markt van de deelnemingsrechten of aandelen van het Fonds, zoals met name een gebeurtenis met impact op de liquiditeit en de waardering van alle onderdelen van de Referentie-indicator of een deel daarvan;
- De analyse van elke andere objectieve omstandigheid die een invloed zou kunnen hebben op de gelijke behandeling en/of de belangen van de houders van deelnemingsrechten van het Fonds.

In afwijking van de bepalingen voor de kosten vermeld in het deel 'Instap- en uitstapvergoedingen (enkel van toepassing op tussenkomende partijen van de primaire markt)', zullen de in dat geval uitgevoerde terugkooptransacties van deelnemingsrechten enkel worden onderworpen aan een terugkoopvergoeding van maximaal 1% voor het Fonds, die ernaar streeft de kosten verbonden aan de door het Fonds ondersteunde transacties te dekken.

Voor deze uitzonderlijke gevallen van gebruik van de primaire markt zal de Beheermaatschappij op de website amundielf.com de te volgen procedure ter beschikking stellen voor de beleggers die hun deelnemingsrechten op de primaire markt willen laten terugkopen. De Beheermaatschappij zal deze procedure tevens doorgeven

aan de marktinstelling die instaat voor de notering van de deelnemingsrechten van het Fonds.

► **Datum en periodiciteit voor de berekening van de liquidatiewaarde:**

Dagelijks

► **Plaats en wijze van publicatie of communicatie van de liquidatiewaarde:**

De intrinsieke waarde wordt elke dag berekend en gepubliceerd zodra de noteringsplaats, Euronext Paris, open is of als een van de plaatsen waar het Fonds is toegelaten voor notering open is (met name de Borsa Italiana, Deutsche Börse, London Stock Exchange en SIX Swiss Exchange), uitgezonderd dagen waarop de markten waarop de waarden uit de index genoteerd zijn, gesloten zijn, en op voorwaarde dat de verwerking van de orders op de primaire en secundaire markt mogelijk is gemaakt.

De liquidatiewaarde van het Fonds is op eenvoudig verzoek verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij en op de website amundietf.com.

Voorts zal er op de publicatiedagen van de liquidatiewaarde een Indicatieve liquidatiewaarde (zie het deel 'Indicatieve liquidatiewaarde') in euro worden gepubliceerd door Euronext Paris.

► **Kosten en vergoedingen:**

• **Instap- en uitstapvergoedingen:**

De instap- en uitstapvergoedingen worden toegevoegd aan de door de belegger betaalde inschrijvingsprijs of afgehouden van de terugbetalingsprijs. De provisies voor het Fonds moeten de kosten compenseren die het Fonds draagt om de toevertrouwde tegoeden te beleggen of te verkopen. De niet-verworven provisies komen ten goede aan de Beheermaatschappij, de verkoper, enz.

- Op de primaire markt:

Kosten ten laste van de belegger ingehouden bij inschrijvingen en terugkopen	Grondslag	Tarief
Niet-verworven instapvergoeding voor het Fonds	Liquidatiewaarde X aantal deelnemingsrechten	3% per inschrijvingsaanvraag
Verworven instapvergoeding voor het Fonds	Liquidatiewaarde X aantal deelnemingsrechten	Nihil
Niet-verworven uitstapvergoeding voor het Fonds	Liquidatiewaarde X aantal deelnemingsrechten	3% per terugkoopaanvraag
Verworven uitstapvergoeding voor het Fonds	Liquidatiewaarde X aantal deelnemingsrechten	Nihil

Vrijstelling:

De Beheermaatschappij en BNP Paribas Arbitrage en BNP Paribas SA zijn vrijgesteld van de niet-verworven instap- of uitstapvergoeding voor het Fonds of van de niet-verworven uitstapvergoeding voor het Fonds.

De aard van deze vergoedingen wordt gedetailleerd beschreven in de paragraaf waarin de voorwaarden voor inschrijving en terugkoop worden beschreven.

- Op de secundaire markt:

Voor aankopen en verkopen op de secundaire markt worden er geen instap- of uitstapvergoedingen in rekening gebracht. Aankoop- en verkooporders voor rechten van deelneming kunnen bij een erkende persoon worden ingediend op elke noteringsplaats waar het Fonds is toegelaten tot de notering. Het plaatsen van een beursorder brengt echter kosten met zich mee waarop de Beheermaatschappij geen enkele invloed heeft (zoals makelaarskosten voor aankoop- en verkooporders van deelnemingsrechten die op de beurs worden uitgevoerd en die worden ingehouden door de financiële tussenpersoon van de belegger).

De verspreiding van dit Prospectus en het aanbod of de aankoop van de deelnemingsrechten van het Fonds kunnen in bepaalde landen aan beperkingen onderworpen zijn. Dit Prospectus vormt geen aanbod, noch een verzoek op initiatief van wie dan ook, in enig land waar een dergelijk aanbod of verzoek onwettelijk zou zijn, of waar de persoon die dit aanbod formuleert of dit verzoek doet, niet zou voldoen aan de vereiste voorwaarden om dit te doen, of ten aanzien van enige persoon aan wie het onwettelijk zou zijn een dergelijk verzoek te formuleren.

• **Operationele kosten en beheerkosten:**

Deze kosten dekken alle kosten die rechtstreeks aan het Fonds worden gefactureerd, met uitzondering van de transactiekosten. De transactiekosten omvatten de kosten van tussenpersonen (makelaardij, enz.) en desgevallend de transactieprovisie, die met name door de Bewaarder en de Beheermaatschappij kan worden geïnd.

Deze operationele kosten en beheerkosten kunnen in voorkomend geval en op voorwaarde dat deze in het overzicht zijn voorzien wordt verhoogd met onderstaande kosten:

- *prestatievergoedingen. Deze belonen de Beheermaatschappij als het Fonds zijn doelstellingen heeft overtroffen. Ze worden dus gefactureerd aan het Fonds;*
- *aan het Fonds gefactureerde transactiekosten.*

Raadpleeg de essentiële beleggersinformatie voor meer informatie over de kosten die daadwerkelijk aan het Fonds worden gefactureerd.

Kosten gefactureerd aan de UCITS	Grondslag	Tariefschaal
Reële vaste rente	Nettovermogen	0,25% alle heffingen inbegrepen

De operationele en beheerkosten worden direct opgenomen in de winst-en-verliesrekening van het Fonds.

De volgende kosten kunnen nog worden toegevoegd aan de aan het Fonds gefactureerde en hierboven vermelde kosten:

- De buitengewone juridische kosten voor het innen van de schuldvorderingen van het Fonds;
- De kosten die gekoppeld zijn aan de verplichte bijdragen van de Beheermaatschappij aan de Autorité des Marchés Financiers (AMF) vanwege het beheer van het Fonds.

• **Provisie in natura:**

De Beheermaatschappij ontvangt noch voor eigen rekening, noch voor rekening van derden, provisies in natura.

Waarschuwing:

Het belastingstelsel dat geldt voor de door het Fonds uitgekeerde bedragen of op de latente of gerealiseerde meerwaarden of minderwaarden van het Fonds hangt af van de fiscale bepalingen die van toepassing zijn op de specifieke situatie van de belegger, zijn fiscale woonplaats en/of het rechtsgebied waar het Fonds belegt.

Bepaalde inkomsten die door het Fonds worden uitgekeerd aan niet-inwoners van Frankrijk, zijn in deze Staat mogelijk onderworpen aan een inhouding aan de bron. Wij raden u aan om hierover informatie in te winnen bij uw belastingadviseur.

Bovendien wordt de aandacht van de beleggers gevestigd op het feit dat de richtlijn betreffende de belastingheffing op inkomsten uit spaargelden op fiscaal vlak bepaalde verplichtingen oplegt aan de vertegenwoordigers en agenten van het Fonds, en aan bepaalde houders van het Fonds.

In rechtsgebieden buiten de Europese Unie zouden er andere reglementeringen moeten worden ingevoerd die

vergelijkbare verplichtingen opleggen. Volgens deze richtlijn, en mogelijk volgens de andere vergelijkbare reglementeringen die zouden kunnen worden ingevoerd, kunnen rentebetalingen – die de opbrengst uit de verkoop, de terugbetaling of de terugkoop van de aandelen van het Fonds aan bepaalde aandeelhouders kunnen omvatten – in principe onder bepaalde omstandigheden worden aangegeven aan de lokale belastinginstanties.

Bijkomende informatie kan door de houders worden geraadpleegd in het jaarverslag van het Fonds.

IV. COMMERCIEËLE INFORMATIE

De houders van deelnemingsrechten worden ingelicht over wijzigingen met betrekking tot het Fonds volgens de door de Autorité des Marchés Financiers (AMF) vastgestelde procedures: specifieke informatie of een ander middel (financieel advies, periodiek document, enz.).

De financiële adviezen kunnen worden gepubliceerd in de pers en/of op volgende website: www.amundi.fr onder Actualités.

Het Prospectus van het Fonds en de laatste jaarlijkse en periodieke documenten, evenals de liquidatiewaarde van het Fonds, worden opgestuurd binnen de week, op eenvoudige schriftelijke aanvraag van de houder aan: Amundi Asset Management - Amundi ETF - 90 boulevard Pasteur - CS 21 564 - 75730 PARIS cedex 15

De Beheermaatschappij stelt de belegger de informatie over de in acht genomen voorwaarden ter beschikking, in haar beleggingsbeleid, van de criteria inzake sociale, milieu- en beheerqualiteitsdoelstellingen op haar website amundi.com en in het jaarverslag van het Fonds.

Het transparantiebeleid is op verzoek verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij en op haar website amundiETF.com, en informatie over de samenstelling van het vermogen van het Fonds is op verzoek verkrijgbaar bij de Beheermaatschappij en op haar website amundiETF.com, waar deze worden gepubliceerd met een minimaal verschil van drie beursdagen.

Bovendien kan de Beheermaatschappij direct of indirect de samenstelling van de activa van het Fonds overdragen aan houders die worden beschouwd als professionele beleggers die onder de controle vallen van de Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR), de Autorité des Marchés Financiers (AMF) of gelijkwaardige Europese autoriteiten, uitsluitend voor de verplichte berekening van de reglementaire vereisten volgen de Solvabiliteitsrichtlijn II. In voorkomend geval vindt deze overdracht plaats binnen een tijdspanne die niet korter mag zijn dan 48 uur na de publicatie van de liquidatiewaarde.

Bijkomende informatie kan worden verkregen bij de Beheermaatschappij en op de website amundiETF.com.

► Indicatieve liquidatiewaarde:

De indicatieve liquidatiewaarde (de 'iNAV') wordt tijdens de noteringstijden gepubliceerd door de marktonderneming op elke dag die behoort tot de kalender voor de berekening en de publicatie van de liquidatiewaarde van het Fonds.

Een Beursdag is een werkdag die behoort tot de kalender voor de berekening en de publicatie van de liquidatiewaarde van het Fonds.

De 'iNAV' is de theoretische beurswaarde van het Fonds op het ogenblik 't', die door de 'Markthouders' en de beleggers op één dag wordt gebruikt als referentieprijs. Ze wordt vastgesteld door elke noteringsplaats waarop de deelnemingsrechten van het Fonds zijn toegelaten tot de notering en de handel.

De "iNAV" wordt automatisch continu bijgewerkt tijdens de noteringsdag van de deelnemingsrechten van het Fonds.

Indien een of meer beurzen waarop de aandelen die deel uitmaken van de samenstelling van de Index MSCI Europe Banks genoteerd zijn, gesloten zijn (bijvoorbeeld tijdens feestdagen van de Target-kalender), en dus indien de berekening van de Indicatieve liquidatiewaarde onmogelijk is geworden, dan kan de handel in de

deelnemingsrechten van het Fonds worden opgeschort.

Op Euronext Paris wordt de 'iNAV' elke 15 seconden gepubliceerd gedurende de hele noteringszitting te Parijs (9.00u – 17.35 uur). De 'iNAV' wordt continu gepubliceerd op de website van Euronext Paris (euronext.com) en door de meeste financiële persbureaus (onder andere Reuters, Bloomberg).

Er zijn reservatiedrempels vastgesteld door een procentuele wijziging van 1,5% aan weerskanten van de 'iNAV' van de deelnemingsrechten van het Fonds toe te passen, gepubliceerd door Euronext Paris SA en bijgewerkt volgens schattingen tijdens de zitting op basis van de wijziging van de Index MSCI Europe Banks.

Verordening (EU) 2019/2088 inzake informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR-verordening").

Als speler op de financiële markten is de beheermaatschappij van het fonds onderworpen aan Verordening 2019/2088 van 27 november 2019 inzake informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR-verordening").

Deze verordening stelt geharmoniseerde regels vast voor financiële marktdeelnemers inzake transparantie met betrekking tot de integratie van duurzaamheidsrisico's (artikel 6 van de verordening), het in aanmerking nemen van negatieve duurzaamheidseffecten, de bevordering van ecologische of sociale kenmerken in het beleggingsproces (artikel 8 van de verordening) of duurzame beleggingsdoelstellingen (artikel 9 van de verordening).

Onder "duurzaamheidsrisico" wordt een gebeurtenis of situatie op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur verstaan die, indien deze zich voordoet, een wezenlijk nadelig effect, feitelijk of potentieel, kan hebben op de waarde van de belegging.

Onder duurzame belegging wordt verstaan een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het bereiken van een milieudoelstelling, zoals gemeten aan de hand van bijvoorbeeld belangrijke hulpbronnefficiëntie-indicatoren voor het gebruik van energie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water en land, voor de productie van afval, en broeikasgasemissies, en voor het effect op de biodiversiteit en de circulaire economie, of een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van een sociale doelstelling, met name een belegging die bijdraagt aan de aanpak van ongelijkheid, of die de sociale samenhang, de sociale integratie en de arbeidsverhoudingen bevordert, of een belegging in menselijk kapitaal of in economisch of sociaal achtergestelde gemeenschappen, mits deze beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan die doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen, met name wat betreft goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Dit fonds streeft ernaar het rendement van een index die geen rekening houdt met duurzaamheidsrisico's in zijn methodologie, zowel opwaarts als neerwaarts zo nauwkeurig mogelijk te repliceren. Het fonds integreert de duurzaamheidsrisico's dus niet in zijn beleggingsproces.

Verordening (UE) 2020/852 ("Taxonomieverordening") betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van de SFDR-verordening.

Overeenkomstig de Taxonomieverordening zijn milieuduurzame beleggingen beleggingen in een of meer economische activiteiten die volgens deze verordening als milieuduzaam kunnen worden beschouwd. Om de mate van ecologische duurzaamheid van een belegging vast te stellen, wordt een economische activiteit beschouwd als ecologisch duurzaam wanneer deze substantieel bijdraagt aan een of meer van de milieudoelstellingen die zijn gedefinieerd in de Taxonomieverordening, wanneer deze geen significante invloed heeft op een of meer van de milieudoelstellingen die in genoemde Verordening zijn uiteengezet, wanneer deze wordt uitgevoerd in overeenstemming met de minimumgaranties van deze Verordening en wanneer deze voldoet aan de technische toetsingscriteria die door de Europese Commissie zijn vastgesteld overeenkomstig de Taxonomieverordening.

V. BELEGGINGSREGELS

Het Fonds zal de beleggingsregels naleven die zijn uitgevaardigd door de Europese Richtlijn 2009/65/EG van 13 juli 2009.

Het Fonds zal de reglementaire ratio's naleven die zijn uitgevaardigd door het reglementaire deel van de CMF.

De wettelijke beleggingsregels die gelden voor het Fonds zijn diegene die gelden voor UCITS die tot 10% van hun vermogen beleggen in andere UCI's en diegene die gelden voor zijn AMF-classificatie 'Internationale aandelen'.

De voornaamste financiële instrumenten en beheertechnieken die door het Fonds worden gebruikt, zijn vermeld in hoofdstuk III.2 'Bijzondere bepalingen' van het prospectus. De beheermaatschappij houdt bij haar beheer van het Fonds rekening met wijzigingen in de CMF zodra ze van kracht worden.

AMUNDI ETF MSCI EUROPE BANKS UCITS ETF (HET 'FONDS') WORDT OP GEEN ENKELE MANIER GESPONSORD, GOEDGEKEURD, VERKOCHT OF GEPROMOOT DOOR MSCI INC. ("MSCI"), NOCH DOOR EEN VAN ZIJN DOCHTERONDERNEMINGEN, NOCH DOOR EEN VAN ZIJN GEGEVENSVERSTREKKERS, NOCH DOOR EEN BIJ HET OPSTELLEN, BEREKENEN OF ONTWERPEN VAN DE MSCI-INDEXEN BETROKKEN ENTITEIT (SAMEN "DE MSCI-PARTIJEN"). DE MSCI-INDEXEN ZIJN DE EXCLUSIEVE EIGENDOM VAN MSCI EN ZIJ ZIJN HANDELSMERKEN VAN MSCI OF ZIJN DOCHTERONDERNEMINGEN. DE MSCI-INDEXEN VORMEN HET VOORWERP VAN EEN LICENTIE DIE VOOR BEPAALDE DOELEINDEN IS TOEGEKEND AAN AMUNDI ASSET MANAGEMENT. DE MSCI-PARTIJEN DOEN GEEN AANBEVELING EN VERSTREKKEN GEEN GARANTIE, UITDRUKKELIJK NOCH IMPLICIET, JEGENS DE EMITTENT VAN HET FONDS, DE HOUDERS VAN DEELNEMINGSRECHTEN VAN HET FONDS OF EEN DERDE NATUURLIJKE OF RECHTSPERSOON, BETREFFENDE DE GESCHIKTHEID VAN EEN BELEGGING IN DE DEELNEMINGSRECHTEN VAN GEMEENSCHAPPELIJKE BELEGGINGSFONDSEN IN HET ALGEMEEN OF DEELNEMINGSRECHTEN VAN HET FONDS IN HET BIJZONDER, OF BETREFFENDE HET VERMOGEN VAN EEN MSCI-INDEX OM HET RENDEMENT VAN DE OVEREENSTEMMENDE BEURSMARKT TE VOLGEN. MSCI OF ZIJN DOCHTERONDERNEMINGEN ZIJN HOUDER VAN BEPAALDE GEDEPONEERDE NAMEN EN HANDELSMERKEN EN VAN DE MSCI-INDEXEN, DIE WORDEN BEPAALD, SAMENGESTELD EN BEREKEND DOOR MSCI ZONDER OVERLEG MET AMUNDI ASSET MANAGEMENT OF HET FONDS, OF DE HOUDERS VAN ZIJN DEELNEMINGSRECHTEN, OF EEN DERDE NATUURLIJKE OF RECHTSPERSOON. DE MSCI-PARTIJEN ZIJN GEENSZINS VERPLICHT REKENING TE HOUDEN MET DE BEHOEFTE VAN AMUNDI ASSET MANAGEMENT, DE HOUDERS VAN DEELNEMINGSRECHTEN VAN HET FONDS OF EEN DERDE NATUURLIJKE OF RECHTSPERSOON BIJ HET BEPALEN, SAMENSTELLEN OF BEREKENEN VAN DE MSCI-INDEXEN. DE MSCI-PARTIJEN ZIJN NIET VERANTWOORDELIJK VOOR, EN ZIJN NIET BEPALEND VOOR, DE INTRODUCTIEDATUM, DE PRIJZEN, OF DE HOEVEELHEID DEELNEMINGSRECHTEN VAN HET FONDS, OF VOOR DE KEUZE EN DE BEREKENING VAN DE FORMULE WAARMEE DE LIQUIDATIEWAARDE VAN HET FONDS WORDT VASTGESTELD. DE MSCI-PARTIJEN HEBBEN GEEN ENKELE VERANTWOORDELIJKHEID OF VERPLICHTING JEGENS DE EMITTENT VAN HET FONDS, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN VAN HET FONDS OF EEN DERDE NATUURLIJKE OF RECHTSPERSOON, BETREFFENDE DE ADMINISTRATIE, HET BEHEER OF DE VERKOOP VAN HET FONDS.

OOK AL VERKRIJGT MSCI GEGEVENS DIE WORDEN VERWERKT IN OF GEBRUIKT VOOR DE BEREKENING VAN DE INDEXEN VANUIT BRONNEN DIE MSCI BETROUWBAAR ACHT, TOCH GARANDEREN DE MSCI-PARTIJEN NIET DE ORIGINALITEIT, DE EXACTHEID EN/OF DE VOLLEDIGHEID VAN DE MSCI-INDEXEN OF DE IN DEZE INDEXEN VERVATTE GEGEVENS. DE MSCI-PARTIJEN VERSTREKKEN GEEN GARANTIE, UITDRUKKELIJK NOCH IMPLICIET, BETREFFENDE DE RESULTATEN DIE WORDEN VERKREGEN DOOR DE EMITTENT VAN HET FONDS, DE HOUDERS VAN ZIJN DEELNEMINGSRECHTEN, OF EEN DERDE NATUURLIJKE OF RECHTSPERSOON, DOOR HET GEBRUIK VAN DE INDEXEN OF DE IN DEZE INDEXEN VERVATTE GEGEVENS. DE MSCI-PARTIJEN VERWERPEN IEDERE VERANTWOORDELIJKHEID VOOR EVENTUELE FOUTEN, WEGLATINGEN OF ONDERBREKINGEN BETREFFENDE EEN MSCI-INDEX EN/OF DE GEGEVENS DIE

VERVAT KUNNEN ZIJN IN DEZE INDEXEN. BOVENDIEN VERSTREKKEN DE MSCI-PARTIJEN GEEN ENKELE GARANTIE, UITDRUKKELIJK NOCH IMPLICIET, EN VERWERPEN ZIJ IEDERE GARANTIE INZAKE DE COMMERCIEËLE WAARDE OF DE GESCHIKTHEID VOOR EEN BEPAALD DOEL VAN DE INDEXEN OF DE IN DEZE INDEXEN VERVATTE GEGEVENS. ONVERMINDERD HET VOORGAANDE, ZULLEN DE MSCI-PARTIJEN IN GEEN GEVAL AANSPRAKELIJK ZIJN VOOR ENIGE DIRECTE, INDIRECTE OF ANDERE SCHADE (INCLUSIEF HET VERLIES VAN RESULTATEN), OOK ALS DE MSCI-PARTIJEN OP DE HOOGTE WAREN VAN DE MOGELIJKHEID VAN DERGELIJKE SCHADE.

VI. GLOBAAL RISICO

Methode voor berekening van de verplichtingen.

VII. REGELS VOOR DE WAARDERING EN ADMINISTRATIEVE VERWERKING VAN DE ACTIVA

► Principe

De algemene boekhoudkundige principes worden toegepast, met naleving van de volgende principes:

- continuïteit van de exploitatie,
- continuïteit van de boekhoudkundige methoden over verschillende boekjaren,
- onafhankelijkheid van de boekjaren.

Voor de administratieve verwerking van de activa wordt de historische-kostprijsmethode gebruikt, behalve voor de waardering van de portefeuille.

► Waarderingsregels van activa

De liquidatiewaarde van het deelnemingsrecht wordt berekend volgens de waarderingsregels die hierna zijn beschreven:

- Effecten die worden verhandeld op een Franse of buitenlandse gereguleerde markt worden gewaardeerd tegen marktprijs. De waardering tegen de referentiemarktprijs vindt plaats volgens de voorwaarden die zijn vastgesteld door de Beheermaatschappij. Effecten die in het Fonds worden ingebracht of door het Fonds worden gehouden, worden gewaardeerd tegen de laatste beurskoers.
- De verschillen tussen de beurskoersen die worden gebruikt voor de berekening van de liquidatiewaarde en de historische kostprijs van de effecten die in de portefeuille zijn opgenomen, worden geboekt in een rekening 'Schattingsverschillen'.

Echter:

- Effecten waarvan de koers niet is vastgesteld op de waarderingsdag of waarvan de koers is gecorrigeerd, worden gewaardeerd tegen hun waarschijnlijke opbrengstwaarde, onder de verantwoordelijkheid van de Beheermaatschappij. Deze waarderingsregels en hun verantwoording worden gecommuniceerd aan de accountant bij zijn controles.
- Verhandelbare schuldbewijzen en soortgelijke instrumenten waarop geen aanzienlijke transacties worden verricht, worden gewaardeerd op basis van een actuariële methode, waarbij de gekozen rente diegene is van emissies van gelijkwaardige effecten, in voorkomend geval aangepast met een verschil dat representatief is voor de intrinsieke kenmerken van de emittent van het effect. Verhandelbare schuldbewijzen met een resterende looptijd van minder dan of gelijk aan 3 maanden kunnen echter, indien er geen sprake is van een specifieke gevoeligheid, worden gewaardeerd op basis van de lineaire methode. De toepassingsvoorwaarden van deze regels worden vastgesteld door de Beheermaatschappij. In overeenstemming met de instructies van de Franse Autorité des Marchés Financiers, worden verhandelbare schuldbewijzen (uitgezonderd schatkisteffecten) als volgt

gewaardeerd:

- effecten met een looptijd van maximaal 3 maanden (kortlopend): de waardering gebeurt tegen kostprijs, met spreiding van het agio of disagio over de resterende looptijd;
 - effecten met een looptijd van meer dan 3 maanden en minder dan of gelijk aan 1 jaar: worden gewaardeerd tegen de Euribor gepubliceerd in de Officiële Notering, en afhankelijk van de rating van de emittent verminderd of vermeerderd met een marge;
 - effecten met een looptijd van meer dan 1 jaar: worden gewaardeerd tegen de rente van een equivalente BTAN, en afhankelijk van de rating van de emittent verminderd of vermeerderd met een marge.
- Schatkisteffecten worden gewaardeerd tegen de marktrente, zoals die dagelijks wordt meegedeeld door de Banque de France.
 - Deelnemingsrechten of aandelen van UCITS worden gewaardeerd op basis van de laatste bekende liquidatiewaarde.
 - Effecten die niet op een gereguleerde markt worden verhandeld, worden onder de verantwoordelijkheid van de Beheermaatschappij gewaardeerd tegen hun waarschijnlijke opbrengstwaarde. Ze worden gewaardeerd volgens methoden op basis van de vermogenswaarde en het rendement, door rekening te houden met de gehanteerde prijzen voor recente significante transacties.
 - Effecten die deel uitmaken van tijdelijke aankoop- of verkoopcontracten worden gewaardeerd in overeenstemming met de geldende reglementering, volgens de toepassingsvoorwaarden die zijn vastgesteld door de Beheermaatschappij.

Ontvangen effecten in het kader van repo's worden in de aankoopportefeuille opgenomen in het deel 'Vorderingen die ontvangen effecten in het kader van repo's vertegenwoordigen' voor de bedragen die voorzien zijn in de contracten, vermeerderd met de te ontvangen rente. Als hun looptijd echter meer dan 3 maanden bedraagt, worden deze effecten geëvalueerd op basis van de werkelijke waarde van het contract (marktwaarde).

De verstrekte effecten in het kader van repo's die in de aankoopportefeuille worden opgenomen, worden gewaardeerd tegen de beurskoers. De te ontvangen en te betalen rente op repotransacties wordt pro rata temporis berekend. De schuld die representatief is voor de verstrekte effecten in het kader van repo's wordt in de verkoopportefeuille opgenomen tegen de waarde die is vastgesteld in het contract, vermeerderd met de te betalen rente. Bij de afwikkeling wordt de geïnde en de betaalde rente opgenomen als inkomsten uit vorderingen. Als hun looptijd echter meer dan 3 maanden bedraagt, worden deze effecten geëvalueerd op basis van de werkelijke waarde van het contract (marktwaarde).

Uitgeleende effecten worden gewaardeerd tegen marktprijs. De daarmee verband houdende vergoeding wordt geboekt als inkomsten uit vorderingen. De aangegroeide rente wordt opgenomen in de beurswaarde van de uitgeleende effecten.

- Transacties met futures of opties die worden verhandeld op Franse of buitenlandse georganiseerde markten, worden gewaardeerd tegen marktwaarde volgens de voorwaarden die zijn vastgesteld door de Beheermaatschappij. Contracten op termijnmarkten worden gewaardeerd tegen de compensatiekoers.

Waardering van de financiële garanties:

De garanties worden dagelijks gewaardeerd tegen de marktprijs (mark-to-market). Er kunnen 'haircuts' worden toegepast op de ontvangen zekerheden, die rekening houden met de kredietkwaliteit, de volatiliteit van de prijzen van de effecten en het resultaat van de uitgevoerde crisissimulaties. De margestortingen zijn dagelijks, behoudens een andersluidende bepaling in de kaderovereenkomst voor deze transacties, of indien er een akkoord is tussen de Beheermaatschappij en de tegenpartij over de toepassing van een activeringsdrempel.

- Futures, opties of valutatransacties die worden verricht op de over-the-countermarkten en die zijn

toegestaan door de geldende reglementering voor ICBE's, worden gewaardeerd tegen marktwaarde, of tegen een geschatte waarde volgens de voorwaarden die zijn vastgesteld door de Beheermaatschappij. Renteswap- en/of valutaswapcontracten worden gewaardeerd tegen hun marktwaarde, op basis van de prijs die wordt berekend door de discontering van de toekomstige kasstromen (hoofdsom en rente), tegen de op de markt geldende rente en/of wisselkoers. Deze prijs wordt gecorrigeerd met het ratingrisico.

► Administratieve-verwerkingsmethode

Verwervingen en verkopen van effecten worden geboekt zonder kosten.

De optie voor de administratieve verwerking van opbrengsten is die van de geïnde opbrengsten.

De opbrengsten bestaan uit:

- opbrengsten uit effecten,
- dividenden en rente geïnd tegen de wisselkoers voor buitenlandse effecten,
- de vergoeding van liquide middelen in vreemde valuta's, de inkomsten uit leningen en repo's en andere beleggingen.

Van deze opbrengsten worden afgetrokken:

- de beheerkosten,
- de financiële kosten en lasten op effectenleningen en andere beleggingen.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen:

Futures worden als buitenbalansverplichting opgenomen tegen hun marktwaarde, tegen de compensatiekoers. Opties worden omgerekend naar het equivalente onderliggende instrument. Over-the-counter verhandelde renteswaps worden gewaardeerd op basis van het nominale bedrag, verminderd of vermeerderd met het overeenstemmende schattingsverschil.

► Overlopende rekeningen van de inkomsten

De overlopende rekeningen van de inkomsten hebben als doel de gelijkheid van de houders na te leven ten opzichte van de verworven inkomsten, ongeacht de inschrijvingsdatum of de terugkoopdatum.

VIII - BELONING

De Beheermaatschappij heeft het beloningsbeleid van de groep Amundi, waar zij deel van uitmaakt, gewijzigd.

De groep Amundi heeft een beloningsbeleid opgesteld dat is aangepast aan haar organisatie en activiteiten. Dit beleid heeft als doel een kader te creëren voor de praktijken met betrekking tot de verschillende beloningen van de werknemers die beslissingen kunnen nemen, controle kunnen uitoefenen of risico's kunnen nemen in de groep.

Dit beloningsbeleid is opgesteld door rekening te houden met de economische strategie, doelstellingen, waarden en belangen van de groep, van de Beheermaatschappijen die deel uitmaken van de groep, van de door de groep beheerde ICBE's en hun houders. Het doel van dit beleid is het nemen van overmatige risico's die ingaan tegen, met name, het risicoprofiel van de beheerde ICBE's, te ontmoedigen.

De Beheermaatschappij heeft overigens gepaste maatregelen getroffen om belangenconflicten te vermijden.

Het beloningsbeleid wordt toegepast en gecontroleerd door de Raad van Bestuur van Amundi, hoofdmaatschappij van de groep Amundi.

Het beloningsbeleid is beschikbaar op de website amundi.com of kosteloos op schriftelijk verzoek aan de Beheermaatschappij.

Datum van bijwerken van het prospectus: 23 december 2021

REGLEMENT

Fonds Commun de Placement (gemeenschappelijk beleggingsfonds)

AMUNDI ETF MSCI EUROPE BANKS UCITS ETF

DEEL 1 – VERMOGEN EN DEELNEMINGSRECHTEN

Artikel 1 – Deelnemingsrechten in gezamenlijke eigendom

De rechten van de gezamenlijke eigenaars worden uitgedrukt in deelnemingsrechten, waarbij elk deelnemingsrecht overeenstemt met eenzelfde fractie van het vermogen van het fonds (het '**Fonds**'). Elke houder van deelnemingsrechten beschikt over een recht van gezamenlijke eigendom over het vermogen van het Fonds, in verhouding tot het aantal deelnemingsrechten dat hij bezit.

De bestaansduur van het Fonds bedraagt 99 jaar vanaf de oprichting, behalve in geval van vervroegde ontbinding of een verlenging zoals uiteengezet in het huidige reglement.

De kenmerken van de verschillende categorieën van deelnemingsrechten en hun toegangsvoorwaarden zijn uiteengezet in de essentiële beleggersinformatie en het prospectus van het Fonds.

De verschillende categorieën van deelnemingsrechten kunnen bijvoorbeeld:

- verschillende stelsels van inkomstenuitkering hebben: (uitkering of kapitalisatie);
- in diverse valuta's uitgedrukt zijn;
- gepaard gaan met verschillende beheerkosten;
- gepaard gaan met verschillende instap- en uitstapvergoedingen;
- een verschillende nominale waarde hebben;
- gepaard gaan met een systematische risicodekking, gedeeltelijk of totaal, bepaald in het prospectus. Deze dekking wordt verzekerd via financiële instrumenten die de impact van de dekkingsoperaties op de andere categorieën van deelnemingsrechten van het Fonds tot een minimum beperken;
- voorbehouden zijn voor een of meerdere verkoopnetwerken.

Mogelijkheid tot groepering of splitsing van de deelnemingsrechten.

Het bestuursorgaan van de Beheermaatschappij kan naar eigen keuze de deelnemingsrechten splitsen door nieuwe deelnemingsrechten te creëren die worden toegewezen aan de houders in ruil voor de oude deelnemingsrechten.

Artikel 2 – Minimumbedrag van het vermogen

Er mag niet worden overgegaan tot de terugkoop van deelnemingsrechten als het vermogen van het Fonds daardoor kleiner wordt dan het bedrag vastgelegd in het reglement; in dat geval, en tenzij het vermogen intussen opnieuw zou stijgen tot boven dat bedrag, neemt de Beheermaatschappij de nodige maatregelen om binnen de dertig dagen over te gaan tot de fusie of ontbinding van het betrokken Fonds, of tot een van de operaties die vermeld zijn in artikel 411-16 van het algemeen reglement van de Autorité des Marchés Financiers (mutatie van de UCITS).

Artikel 3 – Uitgifte en verzilvering van deelnemingsrechten

De deelnemingsrechten kunnen op elk moment worden uitgegeven op verzoek van de houders en op basis van hun liquidatiewaarde en – in voorkomend geval – vermeerderd met de instapvergoedingen.

De verzilveringen en inschrijvingen worden uitgevoerd in de omstandigheden en volgens de voorwaarden die zijn vastgelegd in de essentiële beleggersinformatie en het prospectus van het Fonds.

De deelnemingsrechten van het Fonds kunnen worden toegelaten tot de notering, volgens het geldende

reglement.

De inschrijvingen moeten integraal betaald zijn op de datum van de berekening van de liquidatiewaarde. Ze kunnen worden uitgevoerd in contanten en/of door inbreng van effecten. De Beheermaatschappij heeft het recht de voorgestelde waarden te weigeren, en beschikt over een termijn van zeven dagen vanaf hun deponering om haar beslissing kenbaar te maken. Ingeval ze worden aanvaard, worden de ingebrachte waarden geëvalueerd volgens de regels vastgelegd in artikel 4, en wordt de inschrijving gerealiseerd op basis van de eerste liquidatiewaarde volgend op de aanvaarding van de betrokken waarden.

Terugkopen kunnen worden uitgevoerd in contanten en/of in natura. Indien de terugkoop in natura overeenstemt met een representatief deel van de activa in de portefeuille, moet de uitstappende houder het fonds of de beheermaatschappij enkel een ondertekende schriftelijke toestemming bezorgen. Indien de terugkoop in natura niet overeenstemt met een representatief deel van de activa in de portefeuille, moeten alle houders hun schriftelijke toestemming geven om de uitstappende houder zijn deelnemingsrechten te laten terugkopen tegen bepaalde activa, zoals expliciet gedefinieerd in de toestemming.

In afwijking van het voorgaande, indien het fonds een ETF is, kunnen de terugkopen op de primaire markt, behoudens toestemming van de beheermaatschappij en indien dit in het belang van de houders van deelnemingsrechten is, worden uitgevoerd in natura in de omstandigheden die zijn gedefinieerd in het prospectus of het reglement van het fonds. De activa worden vervolgens geleverd door de houder van de emittentenrekening volgens de voorwaarden die zijn gedefinieerd in het prospectus van het fonds.

In het algemeen worden de teruggekochte activa gewaardeerd volgens de regels vastgelegd in artikel 4, en wordt de terugkoop in natura gerealiseerd op basis van de eerste liquidatiewaarde volgend op de aanvaarding van de betrokken waarden.

De terugkopen worden uitgevoerd door de houder van de emittentenrekening binnen een termijn van maximaal vijf dagen na de waardering van het deelnemingsrecht.

Als echter, in uitzonderlijke omstandigheden, voor de terugbetaling de voorafgaande liquidatie van activa in het Fonds is vereist, kan deze termijn worden verlengd, maar zij mag nooit meer dan 30 dagen bedragen.

Behalve in geval van nalatenschap of boedelverdeling wordt de verkoop of de overdracht van deelnemingsrechten tussen houders, of tussen houders en een derde, gelijkgesteld met een verzilvering gevolgd door een inschrijving; indien het gaat om een derde moet het bedrag van de verkoop of overdracht zo nodig door de begunstigde worden aangevuld tot minimaal het bedrag van de minimale inschrijving die bepaald is in de essentiële beleggersinformatie en het prospectus.

Krachtens artikel L. 214-8-7 van de Franse Code monétaire et financier kan de terugkoop door het Fonds van zijn deelnemingsrechten, net als de uitgifte van nieuwe deelnemingsrechten, tijdelijk worden opgeschort door de Beheermaatschappij, wanneer uitzonderlijke omstandigheden dit vereisen en indien dit in het belang is van de houders.

Als het nettovermogen van het Fonds lager is dan het bedrag vastgelegd in het reglement, kan er geen terugkoop van deelnemingsrechten worden uitgevoerd.

Er kunnen voorwaarden voor minimale inschrijving worden vastgelegd volgens de bepalingen in het prospectus van het Fonds.

Het Fonds kan de uitgifte van deelnemingsrechten opschorten conform de derde alinea van artikel L. 214-8-7 van de Franse Code monétaire et financier, voorwaardelijk of definitief, gedeeltelijk of volledig, in objectieve situaties die de sluiting voor nieuwe inschrijvingen met zich meebrengen, zoals een maximaal aantal uitgegeven deelnemingsrechten, een bereikt maximumbedrag of het aflopen van een bepaalde inschrijvingsperiode. Informatie over de activering van dit mechanisme zal op elke manier worden meegedeeld aan de bestaande houders, net als informatie over de drempel en de objectieve situatie die heeft geleid tot de beslissing van gedeeltelijke of volledige sluiting. In geval van een gedeeltelijke sluiting zal deze informatie expliciet de bepalingen verduidelijken volgens dewelke de bestaande houders kunnen blijven inschrijven tijdens deze gedeeltelijke sluiting. De houders van deelnemingsrechten worden ook op elke manier op de hoogte

gebracht van de beslissing van het fonds of de beheermaatschappij om de volledige of gedeeltelijke sluiting van de inschrijvingen ofwel te beëindigen (wanneer de activatiedrempel wordt bereikt), ofwel niet (in geval van een wijziging in de drempel of een wijziging van de objectieve situatie die heeft geleid tot de activering van dit mechanisme). Een wijziging van de objectieve situatie of van de activatiedrempel van dit mechanisme moet steeds worden uitgevoerd in het belang van de houders van deelnemingsrechten. De informatie op elke manier zal de exacte redenen voor deze wijzigingen preciseren.

Bepalingen die voortvloeien uit de Amerikaanse wet 'Dodd Franck':

De Beheermaatschappij kan het directe of indirecte bezit van de deelnemingsrechten van het GBF door een 'Niet in aanmerking komende Persoon', zoals hieronder gedefinieerd, beperken of verhinderen.

Een Niet in aanmerking komende Persoon is:

- een 'US Person' zoals gedefinieerd in de Amerikaanse regelgeving 'Regulation S' van de Securities and Exchange Commission ('SEC'); of
- iedere andere persoon die (a) direct of indirect in overtreding lijkt met de wetten en voorschriften van een land of een overheidsinstantie, of (b) naar mening van de Beheermaatschappij van het GBF, een nadeel voor het GBF kan veroorzaken dat het GBF anders niet zou hebben geleden.

Te dien einde kan de Beheermaatschappij van het GBF:

(i) weigeren om deelnemingsrechten uit te geven als zou blijken dat een dergelijke uitgifte tot gevolg heeft of kan hebben dat die deelnemingsrechten direct of indirect in bezit zouden komen van een Niet in aanmerking komende Persoon;

(ii) te allen tijde eisen van een persoon of entiteit waarvan de naam is opgenomen in het register van de houders van deelnemingsrechten dat hij of zij haar alle informatie verstrekt, vergezeld van een verklaring op eer, die zij nodig acht om te bepalen of de economische begunstigde van de deelnemingsrechten al dan niet een Niet in aanmerking komende Persoon is; en

(iii) na een redelijke termijn overgaan tot de gedwongen terugkoop van alle [deelnemingsrechten / aandelen] in het bezit van een houder als blijkt dat deze houder (a) een Niet in aanmerking komende Persoon is en, (b) alleen of gezamenlijk de economische begunstigde van de deelnemingsrechten is. Gedurende deze termijn kan de economische begunstigde van de [deelnemingsrechten / aandelen] een verklaring afleggen bij de bevoegde instantie.

De gedwongen terugkoop zal gebeuren tegen de laatste bekende liquidatiewaarde, in voorkomend geval verminderd met de toepasselijke kosten, rechten en provisies, die ten laste van de Niet in aanmerking komende Persoon blijven.

Artikel 4 – Berekening van de liquidatiewaarde

De liquidatiewaarde van de deelnemingsrechten wordt berekend volgens de waarderingsregels in het prospectus.

De inbreng in natura kan enkel effecten, activa of contracten omvatten die zijn toegelaten om deel uit te maken van het vermogen van de ICBE; de inbreng en de terugkopen worden gewaardeerd conform de waarderingsregels die van toepassing zijn voor de berekening van de liquidatiewaarde.

DEEL 2 – WERKING VAN HET FONDS

Artikel 5 - De Beheermaatschappij

Het beheer van het Fonds wordt verzorgd door de Beheermaatschappij conform de voor het Fonds vastgelegde krachtlijnen.

De Beheermaatschappij werkt in alle omstandigheden voor rekening van de houders van deelnemingsrechten,

en kan de stemrechten uitoefenen die verbonden zijn aan de effecten in het Fonds.

Artikel 5 bis – Werkingsregels

Welke instrumenten en deposito's in aanmerking komen als activa voor het Fonds en de beleggingsregels wordt beschreven in het prospectus.

Artikel 5 ter - Toelating tot het verhandelen op een gereguleerde markt en/of een multilateraal verhandelingsstelsel (MTF)

De deelnemingsrechten kunnen worden toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt en/of een multilateraal verhandelingsstelsel overeenkomstig de geldende reglementering. Indien het GBF, waarvan de deelnemingsrechten tot verhandeling op een gereguleerde markt zijn toegelaten, een beheerdoelstelling heeft die op een index is gebaseerd, moet het fonds over een mechanisme beschikken om te voorkomen dat de koers van zijn deelnemingsrechten aanzienlijk afwijkt van zijn intrinsieke waarde.

Artikel 6 – De bewaarder

De bewaarder verzorgt de opdrachten die hem worden toevertrouwd krachtens de geldende wetten en reglementen, alsook de opdrachten die hem contractueel zijn toevertrouwd door de Beheermaatschappij. De bewaarder moet zich met name vergewissen van de regelmatigheid van de beslissingen van de PortefeuilleBeheermaatschappij. Hij moet, indien nodig, alle bewarende maatregelen nemen die hij nodig acht. In geval van een geschil met de Beheermaatschappij brengt hij de Autorité des Marchés Financiers op de hoogte.

Artikel 7 – De accountant

Een accountant wordt door het bestuursorgaan van de Beheermaatschappij benoemd voor zes boekjaren, na goedkeuring door de Autorité des Marchés Financiers.

Hij waarborgt de regelmatigheid en de juistheid van de rekeningen.

Deze functie kan verlengd worden.

De accountant dient zo snel mogelijk de Autorité des Marchés Financiers op de hoogte brengen van elk feit of elke beslissing betreffende de instelling voor collectieve belegging in effecten waarvan hij kennis heeft genomen bij het uitoefenen van zijn opdracht, die:

1° De wettelijke of reglementaire bepalingen overtreden die van toepassing zijn op deze instelling en mogelijk een aanzienlijke invloed kunnen hebben op de financiële situatie, het resultaat of het vermogen;

2° De voorwaarden of de continuïteit van de exploitatie benadelen;

3° De uitgifte van reserves of de weigering van de certificatie van de rekeningen met zich meebrengen.

De waarderingen van de activa en de bepaling van ruilverhoudingen bij transformatie, fusie of splitsing worden uitgevoerd onder de controle van de accountant.

Hij beoordeelt elke inbreng of terugkoop in natura op eigen verantwoordelijkheid, behalve in het kader van terugkopen in natura voor een ETF op de primaire markt.

Hij controleert de samenstelling van het vermogen en van de andere elementen vóór hun publicatie.

De erelonen van de accountant worden vastgelegd in gemeenschappelijk overleg tussen hem en het bestuursorgaan van de Beheermaatschappij, volgens een werkprogramma waarin de nodig geachte taken worden gepreciseerd.

Hij bevestigt de situaties die als basis dienen voor de uitkering van voorschotten.

Artikel 8 – De rekeningen en het beheersverslag

Bij de afsluiting van elk boekjaar stelt de Beheermaatschappij synthesesdocumenten op, en stelt ze een verslag op over het beheer van het Fonds tijdens het voorgaande boekjaar.

De Beheermaatschappij stelt minstens elk halfjaar en onder toezicht van de bewaarder de inventaris van de activa het Fonds op. Alle documenten hierboven worden gecontroleerd door de accountant.

De Beheermaatschappij stelt deze documenten ter beschikking van de houders van deelnemingsrechten binnen de vier maanden die volgen op de afsluiting van het boekjaar, en informeert hen over het bedrag van de inkomsten waarop ze recht hebben: deze documenten worden ofwel per post verstuurd op uitdrukkelijk verzoek van de houders van deelnemingsrechten, ofwel tot hun beschikking gehouden bij de Beheermaatschappij.

DEEL 3 – VOORWAARDEN VOOR DE BESTEMMING VAN DE UITKEERBARE BEDRAGEN

Artikel 9

De uitkeerbare bedragen bestaan uit:

1° Het nettoresultaat vermeerderd met de overdracht en verhoogd of verlaagd met het saldo van de overlopende rekeningen van de inkomsten;

2° De gerealiseerde meerwaarden, netto kosten, verminderd met de gerealiseerde minderwaarden, netto de tijdens het boekjaar vastgestelde kosten, vermeerderd met de tijdens het boekjaar vastgestelde nettomeerwaarden van dezelfde aard die niet het voorwerp uitmaakten van een uitkering of een kapitalisatie en verlaagd of verhoogd met het saldo van de overlopende rekeningen van de inkomsten.

De bedragen in 1° en 2° kunnen volledig of gedeeltelijk worden uitgekeerd, onafhankelijk van elkaar.

De betaalbaarstelling van de uit te keren bedragen wordt uitgevoerd binnen een termijn van maximaal 5 dagen na de afsluiting van het boekjaar.

Het nettoresultaat van het boekjaar is gelijk aan de som van alle interesten, achterstallen, premies en prijzen, dividenden, presentiegelden en alle opbrengsten uit de effecten waaruit de portefeuille van het Fonds is samengesteld, vermeerderd met de opbrengst van de bedragen die tijdelijk beschikbaar zijn, en verminderd met de beheerkosten en de leninglasten.

De Beheermaatschappij beslist over de verdeling van de uit te keren bedragen.

Voor elke categorie van deelnemingsrechten, in voorkomend geval, voor elk van de bedragen vermeld in 1° en 2° kan het Fonds kiezen voor een van de volgende formules:

De zuivere kapitalisatie: de uit te keren bedragen worden integraal gekapitaliseerd, met uitzondering van de bedragen die het voorwerp uitmaken van een door de wet verplichte uitkering;

De zuivere uitkering: de uit te keren bedragen worden integraal uitgekeerd, behoudens afrondingen;

Voor de fondsen die de optie willen behouden om de uit te keren bedragen te kapitaliseren en/of uit te keren en/of over te dragen, beslist de Beheermaatschappij elk jaar over de toekenning van de in 1° en 2° vermelde bedragen.

In voorkomend geval kan de Beheermaatschappij in de loop van het boekjaar beslissen tot de uitkering van een of meerdere voorschotten binnen de grenzen van de opgenomen netto-inkomsten van de in 1° en 2° vermelde bedragen op de datum van beslissing.

De precieze voorwaarden voor de toekenning van de inkomsten zijn beschreven in het prospectus.

DEEL 4 – FUSIE - SPLITSING - ONTBINDING - VEREFFENING

Artikel 10 – Fusie - Splitsing

De Beheermaatschappij kan een deel of het geheel van het vermogen van het Fonds inbrengen in een andere UCITS die zij beheert, of het Fonds splitsen in twee of meer andere fondsen waarvan zij het beheer zal verzekeren.

Bij dergelijke fusie- en splitsingsoperaties moeten de houders minstens een maand voor de uiteindelijke operatie hiervan op de hoogte worden gebracht. Bij een dergelijke operatie worden nieuwe attesten uitgereikt met het aantal deelnemingsrechten dat elke houder in zijn bezit heeft.

Artikel 11 – Ontbinding - Verlenging

Als het vermogen van het Fonds gedurende dertig dagen kleiner is dan het bedrag vastgelegd in bovenstaand artikel 2, brengt de Beheermaatschappij de Autorité des Marchés Financiers hiervan op de hoogte, en gaat ze over tot de ontbinding van het Fonds, tenzij er een fusie plaatsvindt met een ander gemeenschappelijk beleggingsfonds.

De Beheermaatschappij kan het Fonds vervroegd ontbinden; ze brengt de houders van deelnemingsrechten hiervan op de hoogte, en vanaf die datum worden er geen aanvragen tot inschrijving of terugkoop meer aanvaard.

De Beheermaatschappij gaat ook over tot de ontbinding van het Fonds ingeval er een aanvraag wordt ingediend tot terugkoop van het geheel van de deelnemingsrechten, ingeval de bewaarder zijn activiteiten stopzet en er geen andere bewaarder wordt aangewezen, of na afloop van de levensduur van het Fonds indien deze niet werd verlengd.

De Beheermaatschappij brengt de Autorité des Marchés Financiers schriftelijk op de hoogte van de datum en de gekozen ontbindingsprocedure. Vervolgens stuurt ze de Autorité des Marchés Financiers het verslag van de accountant.

De Beheermaatschappij kan, samen met de bewaarder, beslissen over de verlenging van een Fonds. Deze beslissing moet ten minste 3 maanden voor de afloop van de bestaansduur van het Fonds worden genomen, en de houders van deelnemingsrechten en de Autorité des Marchés Financiers moeten hiervan op de hoogte worden gebracht.

Artikel 12 – Vereffening

In geval van ontbinding neemt de Beheermaatschappij of de als beheerder aangestelde persoon de functie van vereffenaar op zich: doorgaans wordt de vereffenaar van rechtswege benoemd op verzoek van een betrokken persoon. De Beheermaatschappij of, indien van toepassing, de bewaarder is hiertoe gemachtigd met de meest uitgebreide bevoegdheden om de activa te gelde te maken, de eventuele schuldeisers te betalen en het beschikbare saldo te verdelen tussen de houders van deelnemingsrechten, in contanten of in effecten.

De accountant en de bewaarder blijven hun functies uitoefenen tot het einde van de vereffeningsoperaties.

DEEL 5 – BETWISTING

Artikel 13 – Bevoegdheid - Keuze van woonplaats

Alle betwistingen met betrekking tot het Fonds die gedurende de levensduur van het Fonds of bij zijn vereffening kunnen ontstaan, ofwel tussen de houders van deelnemingsrechten, ofwel tussen de houders van deelnemingsrechten en de Beheermaatschappij of de bewaarder, vallen onder de jurisdictie van de bevoegde rechtbanken.

Datum van bijwerken van het reglement: 23 december 2021