

Amundi MSCI UK IMI SRI Climate Paris Aligned UCITS ETF GBP Acc

REPORT

Comunicazione
di Marketing

31/08/2026

AZIONARIO ■

Obiettivo di investimento

Il Comparto è gestito passivamente. L'obiettivo del presente Comparto consiste nel replicare la performance di MSCI UK IMI filtered PAB Index ("l'Indice") e ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del comparto e il rendimento dell'Indice. Il livello previsto di tracking error, in condizioni di mercato normali, è indicato nel prospetto del Comparto. L'Indice è un indice a rendimento totale: i dividendi al netto d'imposta corrisposti dagli elementi costitutivi dell'Indice sono inclusi nel rendimento dell'Indice. L'Indice è un indice azionario basato sul MSCI United Kingdom IMI Index, rappresentativo delle azioni a piccola, media e grande capitalizzazione del mercato britannico ("l'Indice principale"). L'Indice offre esposizione a società con il più alto rating ambientale, sociale e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'Indice mira a rappresentare la performance di una strategia che pondera più volte i titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi previsti dalla normativa EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB). Per ulteriori informazioni sulle esclusioni applicate dall'Indice ai sensi degli indici di riferimento UE allineati all'accordo di Parigi (PAB), si rimanda alla sezione "Orientamenti sull'utilizzo di termini ESG o relativi alla sostenibilità nella denominazione dei fondi" del Prospetto. La metodologia dell'Indice è costruita utilizzando un approccio "best performer", ossia per la costruzione dell'Indice vengono selezionate le migliori società all'interno del rispettivo settore. L'approccio "Best-in-class" prevede che un'impresa beneficiaria degli investimenti ottenga uno dei migliori tre rating all'interno del proprio settore in almeno uno dei fattori ambientali o sociali rilevanti. I temi principali ESG includono, ad esempio, emissioni ed energia, biodiversità e inquinamento, salute e sicurezza, comunità locali e diritti umani. I limiti dell'approccio adottato sono descritti nel prospetto del Comparto attraverso fattori di rischio quali il Rischio di investimento sostenibile. Il punteggio ESG delle società viene calcolato da un'agenzia di rating ESG, utilizzando dati "grezzi", modelli e stime raccolti/calcolati con metodi specifici per ciascun fornitore. Vista la mancanza di standardizzazione e l'unicità di ciascuna metodologia, le informazioni fornite potrebbero non essere complete. La valutazione dei rischi di sostenibilità è complessa e può basarsi su dati ESG difficili da ottenere, incompleti, stimati, non aggiornati e/o altrimenti sostanzialmente imprecisi. Anche se identificati, non vi è alcuna garanzia che questi dati saranno valutati correttamente. Maggiori informazioni sulla composizione dell'indice e sulle sue regole operative sono disponibili nel prospetto e sul sito: [msci.com](https://www.msci.com). Il valore dell'Indice è disponibile tramite Bloomberg (MXGBISNG). L'esposizione all'Indice sarà conseguita attraverso una Replica diretta, effettuando principalmente investimenti diretti in valori mobiliari e/o altre attività idonee rappresentative degli elementi costitutivi dell'Indice in una proporzione estremamente simile alla loro quota nell'Indice.

Performance del fondo * (Fonte : Fund Admin)



Indicatori di rischio (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	Data di lancio *
Volatilità	15,00%	13,35%	15,25%
Volatilità dei benchmark	15,02%	13,37%	15,26%
Tracking Error ex-post	0,15%	0,12%	0,08%
Sharpe Ratio	1,03	0,83	0,38

* La volatilità è un indicatore statistico che misura l'ampiezza delle variazioni di un portafoglio rispetto alla sua media. Esempio: variazioni giornaliere di +/- 1,5% sui mercati corrispondono ad una volatilità annua del 25%. L'indicatore Tracking Error misura la differenza di rendimento tra il fondo e l'indice

Performance* (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Da inizio gestione
A partire dal	31/12/2025	31/07/2026	29/05/2026	29/08/2025	31/08/2023	31/08/2021	02/07/2010
Portafoglio	9,54%	3,04%	8,23%	19,19%	54,35%	43,46%	204,78%
Benchmark	9,90%	3,13%	8,48%	19,71%	56,15%	45,80%	220,59%
Scostamento	-0,36%	-0,09%	-0,25%	-0,52%	-1,80%	-2,35%	-15,82%

Performance annuale* (Fonte : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portafoglio	24,63%	8,09%	10,01%	-12,72%	13,13%	-12,60%	16,90%	-8,28%	10,63%	18,67%
Benchmark	25,14%	8,45%	10,38%	-12,58%	13,38%	-12,23%	17,32%	-7,96%	11,00%	19,07%
Scostamento	-0,52%	-0,37%	-0,37%	-0,13%	-0,25%	-0,37%	-0,42%	-0,32%	-0,37%	-0,41%

* Le performance sopra indicate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ogni anno civile. **Le performance passate non sono assolutamente indicative dei risultati attuali e futuri e non garantiscono prossimi rendimenti.** I guadagni o le perdite eventuali non tengono conto delle spese, delle commissioni e delle imposte eventualmente sostenute dall'investitore al momento dell'emissione o del riscatto delle quote (es. tasse, spese di intermediazione o altre commissioni prelevate dall'intermediario finanziario...). Se le performance sono calcolate in una valuta diversa dall'euro, i guadagni o le perdite eventualmente generate possono essere influenzate dalle oscillazioni dei tassi di cambio (sia in rialzo che in ribasso). Lo scostamento corrisponde alla differenza di performance del portafoglio e dell'indice.

AZIONARIO

Indicatore di rischio (Fonte: Fund Admin)



Rischio più basso

Rischio più alto

⚠ L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.
L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Altri rischi aggiuntivi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di Amundi Index Solutions.

Caratteristiche (fonte: Amundi)

VL	A : 15,81 GBP
Patrimonio in gestione	153,31 (milioni GBP)
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio *	0,18%
Data di valorizzazione	31/08/2026
Codice ISIN	A : LU1437025296
Tipo di replica	Fisico
Benchmark	100% MSCI UK IMI SRI FILTERED PAB
Tipologia dei dividendi	Az. ad Accumulazione
Forma giuridica	OICVM di diritto lussemburghese
Normativa europea	OICVM
Società di gestione	Amundi Luxembourg SA
Market Maker ufficiale	BNP Paribas
Agente amministrativo	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Banca depositaria	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Revisore dei Conti	DELOITTE AUDIT
Data di lancio	29/06/2016
Prima data di NAV	02/07/2010
Valuta di riferimento della classe	GBP
Minimo di sottoscrizione mercato secondario	1 Azione/quota
Frequenza di calcolo della quota	Giornaliera
Orizzonte d'investimento minimo consigliato	5 anni
Chiusura fiscale	Settembre

* Per ulteriori informazioni riguardanti l'insieme dei costi sostenuti dal fondo, si prega di consultare il suo Documento contenente le Informazioni Chiave (KID). Potrebbero essere applicati costi di transazione e commissioni nel contesto della negoziazione di ETF.

AZIONARIO

Gestore del Fondo



Isabelle Lafargue

Responsabile Gestione Indici e Multi Strategie – Fondi Regionali



Quentin Berrou

Gestore di portafoglio

Dati dell'indice (Fonte : Amundi)

Descrizione

L'Indice MSCI UK IMI SRI Filtered PAB è un indice azionario basato sull'indice MSCI United Kingdom IMI (l'"Indice principale"), rappresentativo delle azioni a capitalizzazione alta, media e bassa del mercato del Regno Unito. L'Indice fornisce esposizione a società con le massime valutazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) in ciascun settore dell'Indice principale ed esclude le società i cui prodotti hanno un impatto sociale o ambientale negativo. Inoltre, l'indice mira a rappresentare il rendimento di una strategia che prevede la ri-ponderazione dei titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione climatica per soddisfare i requisiti minimi del regolamento EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB).

Caratteristiche (Fonte : Amundi)

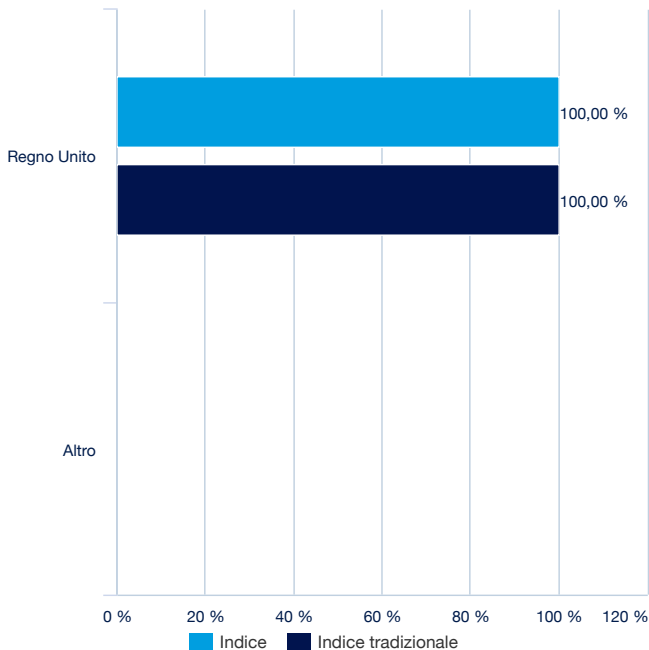
Classe di investimento : **Azionario**Esposizione : **Europa**Numero di titoli : **64**

Primi dieci titoli dell'indice (Fonte : Amundi)

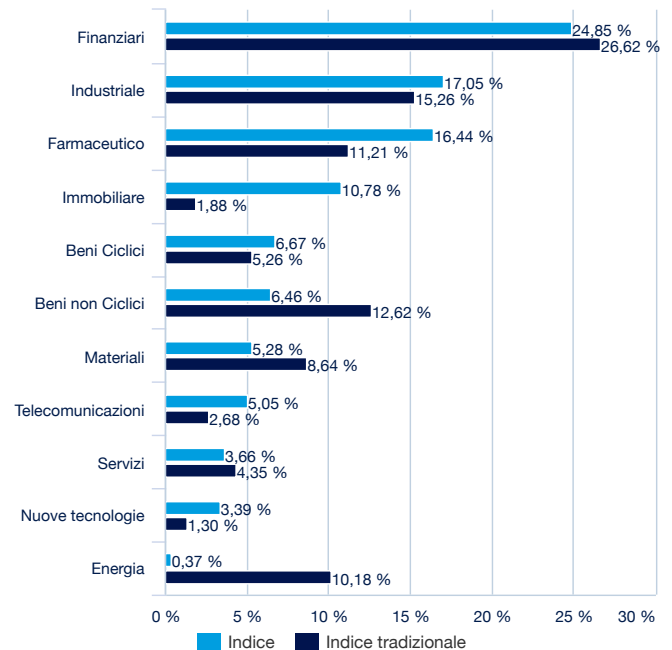
	% del peso sul Benchmark	% di attivi (Indice tradizionale)
LLOYDS BANKING GROUP PLC	5,18%	2,34%
BARCLAYS PLC	5,08%	2,47%
HALEON PLC	4,91%	1,19%
GSK PLC	4,45%	2,73%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	3,97%	1,20%
3I GROUP PLC	3,81%	1,00%
NATIONAL GRID PLC	3,66%	2,11%
SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC	3,57%	0,79%
NEXT PLC	3,54%	0,65%
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	3,52%	1,46%
Totale	41,68%	15,94%

Indice tradizionale : **MSCI United Kingdom IMI**

Ripartizione geografica (Fonte : Amundi)

Indice tradizionale : **MSCI United Kingdom IMI**

Ripartizione settoriale (Fonte : Amundi)

Indice tradizionale : **MSCI United Kingdom IMI**

Investimenti Socialmente Responsabili (ISR)

L'Investimento Socialmente Responsabile (ISR) è la pratica secondo la quale considerazioni di ordine ambientale, sociale o etico vengono introdotte nel processo decisionale di scelta o di mantenimento di un investimento, nonché nell'esercizio dei diritti connessi alla proprietà dei titoli. L'ISR, dunque, introduce nel sistema di valutazione dei dati finanziari l'attenzione ad elementi non finanziari, fino a poco tempo fa non considerati nelle analisi economico-finanziarie tradizionali. Questa integrazione extra-finanziaria è comunemente conosciuta con l'acronimo ESG.

Valutazione in base ai criteri ESG (Fonte : Amundi)

	Indice	Indice tradizionale
Rating Globale	8,84	7,94
Environment	7,69	6,36
Sociale	5,39	5,06
Governance	7,91	7,11

Indice tradizionale : MSCI United Kingdom IMI

Criteri ESG

I criteri sono criteri extra-finanziari utilizzati per valutare le pratiche ambientali, sociali e di governance delle imprese.

I rischi e le opportunità ambientali, sociali e di governance sono ordinati in base alle grandi tendenze (ad esempio, i mutamenti climatici, la rarità delle risorse, i cambiamenti demografici) e alla natura delle attività dell'impresa.

I punteggi si collocano su una scala compresa tra 0 e 10 (10 è il punteggio migliore).

“E” per Environment (mutamenti climatici, risorse naturali, inquinamento e rifiuti, opportunità ambientali)

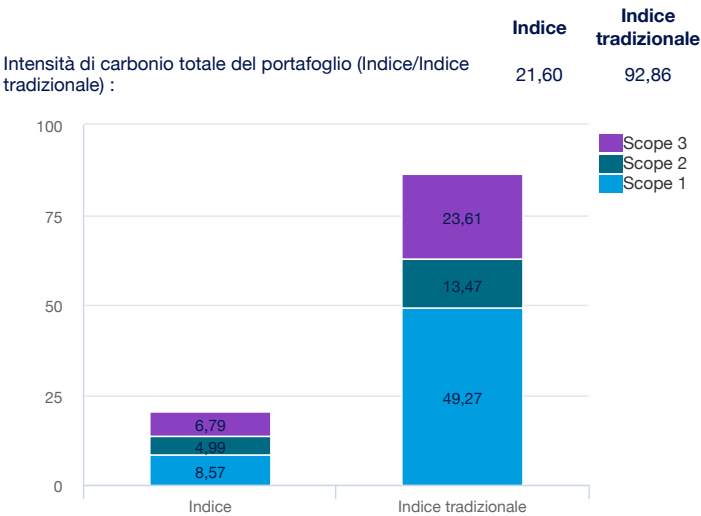
“S” per Social (risorse umane, affidabilità dei prodotti, opposizione degli stakeholder e opportunità sociali)

“G” per Governance (governance e comportamento d'impresa)

Fonte: I dati ESG grezzi delle imprese sono forniti dall'agenzia MSCI.

Intensità di carbonio

Impronta di carbonio per milioni di euro investiti



Indice tradizionale : MSCI United Kingdom IMI

Intensità di carbonio

La carbon footprint (letteralmente, "impronta di carbonio") è un parametro che viene utilizzato per stimare le emissioni di gas serra espresse in tonnellate di CO2 (tCO2e) per milione di euro investito. Rappresenta un indicatore delle emissioni generate dagli investimenti di questo portafoglio.

Definizione degli Scope :

- **Scope 1** : L'insieme delle emissioni dirette provenienti da fonti detenute o controllate dall'impresa.

- **Scope 2** : L'insieme delle emissioni indirette indotte dall'acquisto o dalla produzione di elettricità, vapore o calore.

- **Scope 3** : Tutte le altre emissioni a monte e a valle della catena del valore. Per ragioni di robustezza dei dati, Amundi ha scelto di utilizzare le emissioni provenienti dalle attività a monte dello scope 3. Fonte: modello EEI-O Trucost (modello input-output esteso all'ambiente di Trucost).

Fonte: I dati sulle emissioni di carbonio sono forniti da Trucost. Essi corrispondono alle emissioni annuali delle imprese e sono espressi in tonnellate di CO2 equivalente. In altre parole, riuniscono i sei gas ad effetto serra definiti nel Protocollo di Kyoto, le cui emissioni sono convertite in potenziale di riscaldamento globale (PRG) in CO2 equivalente.

AZIONARIO ■

Dati di negoziazione dell'ETF (Fonte : Amundi)

Piazza	Valuta	Ticker Bloomberg	INAV Bloomberg	RIC Reuters	INAV Reuters
Euronext Paris	GBP	FTSE FP	IFTSE	FTSE.PA	IFTSE=BNPP
LSE	GBP	FT1K LN	-	FT1K.L	-

Contatti

Contatti commerciali ETF

Francia & Lussemburgo	+33 (0)1 76 32 65 76
Germania & Austria	+49 (0) 800 111 1928
Italia	+39 02 0065 2965
Svizzera (Tedesco)	+41 44 588 99 36
Svizzera (Francese)	+41 22 316 01 51
Regno Unito (Vendita al dettaglio)	+44 (0) 20 7 074 9598
Regno Unito (Istituto)	+44 (0) 800 260 5644
Olanda	+31 20 794 04 79
Paesi nordici	+46 8 5348 2271
Hong Kong	+65 64 39 93 50
Spagna	+34 914 36 72 45

Contatti ETF Capital Market

Téléphone	+33 (0)1 76 32 19 93
Bloomberg IB Chat	Capital Markets Amundi ETF
	Capital Markets Amundi HK ETF

Contatti Brokers ETF

BNP Paribas	+33 (0)1 40 14 60 01
Kepler Cheuvreux	+33 (0)1 53 65 35 25

Sede centrale

Amundi ETF
90 bd Pasteur
CS 21564
75 730 Paris Cedex 15 - France
Infoline : +33 (0)1 76 32 47 74
info-etf@amundi.com

Dati Indici

IL COMPARTO NON È SPONSORIZZATO, GARANTITO, COMMERCIALIZZATO O PROMOSSO DA MSCI INC. ("MSCI"), NÉ DA SUOI AFFILIATI, FORNITORI DI INFORMAZIONI O TERZI CHE PARTECIPINO O SIANO IN QUALCHE MODO COLLEGATI ALLA COMPILAZIONE O CREAZIONE DI INDICI MSCI (COLLETTIVAMENTE, LE "PARTI MSCI"). GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI E SONO MARCHI DI SERVIZI DI MSCI O DEI SUOI AFFILIATI. GLI INDICI MSCI SONO STATI CONCESSI IN LICENZA D'USO AD AMUNDI PER SCOPI SPECIFICI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, ALL'EMITTENTE O AI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O A QUALSIVOGLIA ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE IN COMPARTI IN GENERALE O IN QUESTO COMPARTO PARTICOLARE O ALLA CAPACITÀ DI QUALSIVOGLIA INDICE MSCI DI REPLICARE LA PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI O I SUOI AFFILIATI SONO I LICENZIATARI DI ALCUNI MARCHI COMMERCIALI, MARCHI DI SERVIZI E NOMI COMMERCIALI E DEGLI INDICI MSCI CHE SONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI INDIPENDENTEMENTE DA AMUNDI O DA QUESTO COMPARTO O DAI SOTTOSCRITTORI DI QUESTO COMPARTO O DA QUALSIVOGLIA ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA. NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO DI TENERE CONTO DELLE ESIGENZE DI AMUNDI, DEI SOTTOSCRITTORI DI QUESTO COMPARTO O DI QUALSIVOGLIA ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA NELLA DETERMINAZIONE, COMPOSIZIONE O NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE O HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DEI TEMPI, DEI PREZZI O DELLE QUANTITÀ DA EMETTERE DI QUESTO COMPARTO, O ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE O DEL CORRISPETTIVO IN CUI TALE COMPARTO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI TITOLARI DEL PRESENTE COMPARTO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA FISICA O GIURIDICA IN RELAZIONE ALL'AMMINISTRAZIONE, ALLA COMMERCIALIZZAZIONE O ALL'OFFERTA DEL PRESENTE COMPARTO. SEBBENE MSCI OTTENG A INFORMAZIONI PER L'INCLUSIONE O PER L'USO NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI CHE RITIENE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE O DICHIARA L'ORIGINALITÀ, L'ACCURATEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA DICHIARAZIONE, ESPLICITA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI OTTENIBILI DALL'EMITTENTE DEL COMPARTO, DAI TITOLARI DEL COMPARTO O DA ALTRE PERSONE FISICHE O GIURIDICHE MEDIANTE L'UTILIZZO DELL'INDICE O DEI DATI IVI INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ ALCUNA RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI DI O IN RELAZIONE A QUALSIASI INDICE MSCI O A QUALSIASI DATO IVI INCLUSO. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA DI ALCUN TIPO E LE PARTI MSCI DECLINANO ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA DI COMMERCIALIZZABILITÀ E IDONEITÀ PER UNO SCOPO PARTICOLARE, RISPETTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IVI INCLUSI. FERMO RESTANDO QUANTO PRECEDE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI AVRÀ MAI ALCUNA RESPONSABILITÀ PER QUALSIASI DANNO DIRETTO, INDIRETTO, SPECIALE, PUNITIVO, CONSEGUENZIALE O QUALSIASI ALTRO DANNO (INCLUSI I MANCATI PROFITTI) ANCHE SE INFORMATI DELLA POSSIBILITÀ CHE SI VERIFICHIANO TALI DANNI.

Informazioni Legali / Disclaimer**Nota sulla società di gestione del fondo e sul fondo**

Comparto della SICAV lussemburghese Amundi Index Solutions (il "Comparto" o il "Fondo" e la "SICAV"). La SICAV è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari esistente ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, organizzato come société d'investissement a capitale variable e registrato presso il Registro del Commercio e delle Società lussemburghese con numero B206810. La SICAV ha sede legale in 5, allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo. Il comparto è stato autorizzato alla vendita al pubblico dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier del Lussemburgo e in Francia dall'AMF. La SICAV dispone di altri comparti, descritti nel prospetto informativo. Non tutti i comparti saranno necessariamente registrati o autorizzati alla vendita nelle giurisdizioni di tutti gli investitori.

Il Fondo è descritto nel Documento contenente le informazioni chiave (KID) e nel Prospetto. Il KID del Fondo deve essere messo a disposizione dei potenziali sottoscrittori prima della sottoscrizione.

Il Prospetto in lingua francese degli ETF UCITS domiciliati in Francia e in lingua inglese degli ETF UCITS domiciliati in Lussemburgo e degli ETF domiciliati in Irlanda, nonché i KID nelle lingue dei Paesi di commercializzazione sono disponibili gratuitamente sui siti www.amundi.com e www.amundiETF.com. Sono inoltre disponibili presso la sede di Amundi Luxembourg S.A. (in qualità di società di gestione di Amundi Index Solutions e di Multi Units Luxembourg), o presso la sede di Amundi Asset Management (in qualità di società di gestione di Multi Units France), o presso la sede di Amundi Ireland Limited (in qualità di società di gestione di Amundi ETF ICAV e di Amundi ETF II ICAV).

Trattandosi di fondi ammessi su un mercato regolamentato, la quotazione è soggetta a un meccanismo di controllo della volatilità volto a garantire che il prezzo delle azioni o delle quote non si discosti significativamente da un valore di riferimento fissato dalle regole del mercato regolamentato in questione, in particolare introducendo un sistema di blocco della negoziazione in caso di scostamento eccessivo da tale valore di riferimento.

Il Fondo non offre alcuna garanzia di capitale. Gli investitori potrebbero non recuperare l'intero importo dell'investimento iniziale, in particolare in caso di ribasso dell'indice di riferimento. La sottoscrizione di un OICVM può comportare dei rischi. Si consiglia ai potenziali investitori di prendere conoscenza circa il profilo di rischio del Fondo, descritto in dettaglio nel prospetto informativo. L'importo ragionevole da investire nel Fondo dipenderà dalla situazione personale di ciascun investitore. Per determinare tale importo, gli investitori devono prendere in considerazione la loro situazione finanziaria, il loro patrimonio personale e le loro esigenze attuali e future, nonché la loro disponibilità ad accettare rischi o, al contrario, la loro preferenza per un investimento prudente. Si raccomanda inoltre agli investitori di diversificare sufficientemente i propri investimenti per evitare di essere esposti esclusivamente ai rischi di questo Fondo. Gli investitori dovrebbero pertanto rivolgersi ai propri consulenti abituali (legali, fiscali, finanziari e/o contabili) prima di acquistare quote del Fondo.

La fonte dei dati contenuti nel presente documento è Amundi Asset Management, salvo diversa indicazione.

Politica di trasparenza e avviso sul mercato secondario

La politica di trasparenza del portafoglio e le informazioni sul patrimonio dei fondi sono disponibili su amundiETF.com. Il net asset value indicativo è pubblicato dalle borse valori. Le azioni acquistate sul mercato secondario di solito non possono essere rivendute direttamente al fondo. Gli investitori devono acquistare e vendere azioni sul mercato secondario con l'assistenza di un intermediario (ad esempio, un agente di borsa) e possono incorrere in commissioni. Gli investitori possono pagare più del net asset value corrente quando acquistano quote e possono ricevere meno del net asset value corrente quando le vendono.

« I valori patrimoniali netti tecnici possono essere calcolati e pubblicati in ogni giorno solare (esclusi sabati e domeniche), che non sia un giorno lavorativo né un giorno di negoziazione. I suddetti valori patrimoniali netti tecnici sono meramente indicativi e non costituiranno la base per l'acquisto, la conversione, il rimborso e/o il trasferimento di azioni. »