



**Borsa Italiana**

<b>AVVISO</b> <b>n.15693</b>	03 Settembre 2014	ETFplus - OICR indicizzati
---------------------------------	-------------------	-------------------------------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana

Societa' oggetto dell'Avviso : SOURCE CSOP MARKETS plc

Oggetto : 'ETFplus - OICR indicizzati' - Inizio negoziazioni 'SOURCE CSOP MARKETS plc'

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*

Denominazione a listino ufficiale

ISIN

**CSOP SOURCE FTSE CHINA A50 UCITS ETF**

**IE00BGS HB123**

Tipo strumento: ETF - Exchange Traded Fund

Oggetto: INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA

Data inizio negoziazione: 05/09/2014

Mercato di quotazione: Borsa - Comparto ETFplus

Segmento di quotazione: Segmento OICR APERTI INDICIZZATI - CLASSE 2

Specialista: FLOW TRADERS BV - IT2866

**SOCIETA' EMITTENTE**

Denominazione: SOURCE CSOP MARKETS plc

**CARATTERISTICHE SALIENTI DEI TITOLI OGGETTO DI QUOTAZIONE E  
INFORMAZIONI PER LA NEGOZIAZIONE**

vedi scheda riepilogativa

**DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA**

Dal giorno 05/09/2014, lo strumento indicato nella scheda riepilogativa verrà inserito nel Listino Ufficiale, sezione ETFplus.

Allegati:

- Scheda riepilogativa
- Documento per la Quotazione

Denominazione/Long Name	Codice ISIN	Trading Code	Instrument Id	Valuta negoziazione	Exchange Market Size	Differenziale Massimo di prezzo	Quantitativo minimo di negoziazione	Valuta denominazione	Numero titoli	Numero titoli al	Indice benchmark / sottostante	Natura indice	TER – commissioni totali annue
CSOP SOURCE FTSE CHINA A50 UCITS ETF	IE00BGSHB123	CHNA	762575	EUR	10500	3 %	1	CNY	32629819	21/08/14	FTSE CHINA A50 PR	PRICE RETURN	1,15 %

Denominazione/Long Name	Dividendi (periodicità)
CSOP SOURCE FTSE CHINA A50 UCITS ETF	CAPITALIZZATI

**Ammissione alle negoziazioni delle azioni del seguente comparto di**

**Source CSOP Markets plc**

**società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese costituita ai sensi della  
Direttiva dell'Unione Europea 2009/65/CE**

**CSOP Source FTSE China A50 UCITS ETF**

DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DELLA COPERTINA: 1 SETTEMBRE 2014

DATA DI VALIDITA' DELLA COPERTINA: 2 SETTEMBRE 2014

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

DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DEL DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE:

1 SETTEMBRE 2014

DATA DI VALIDITA' DEL DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE: DAL 2 SETTEMBRE 2014

## A. INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

### 1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'ETF

**CSOP Source FTSE China A50 UCITS ETF** è un comparto di **Source CSOP Markets plc**, società di investimento a capitale variabile multicomparto di diritto irlandese e registrata ai sensi del “*Companies Act 1963 to 2006*” (il “**Comparto**” e la “**Società**”). Il Comparto, a gestione passiva di tipo indicizzato, è denominato Exchange-Traded Fund o, in breve, ETF. La società di gestione è Source Investment Management Limited, con sede legale in Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublino 2, Irlanda.

Nella tabella che segue sono riportati la valuta di base, la valuta di negoziazione ed il Codice ISIN.

<u>Comparto</u>	<u>Valuta di base</u>	<u>Valuta di negoziazione</u>	<u>Codice ISIN</u>
CSOP Source FTSE China A50 UCITS ETF	Renminbi	EURO	IE00BGSHB123

La Società è conforme alla Direttiva Europea 2009/65/CE e rientra nella categoria degli OICR indicizzati armonizzati di tipo aperto.

Le caratteristiche che contraddistinguono tale OICR indicizzato (replica dell'indice sottostante, generale inesistenza di qualsiasi potere discrezionale del gestore in merito alle scelte di investimento da effettuare e le altre caratteristiche descritte nel Prospetto), consentono alle azioni del Comparto (le “Azioni”) di poter essere negoziate nei mercati regolamentati.

### OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO DEL COMPARTO

L'obiettivo della politica di investimento del Comparto ha come finalità quella di replicare passivamente l'indice di riferimento indicato nella tabella che segue (l'“**Indice di Riferimento**” o l'“**Indice**”) e il relativo rendimento.

Nelle tabelle seguenti viene riportata una descrizione dell'Indice di Riferimento del Comparto unitamente ad ulteriori informazioni sulle modalità di replica e di implementazione della strategia di replica adottata dal Comparto.

<u>Comparto</u>	<u>Indice di Riferimento</u>	<u>Descrizione dell'Indice</u>	<u>Modalità di implementazione della strategia</u>	<u>Modalità di replica (sintetica/fisica)</u>
CSOP Source FTSE China A50 UCITS ETF	FTSE China A50	I titoli costituenti dell'Indice di Riferimento sono tutti negoziati sulla Borsa Valori di Shenzhen e sulla Borsa Valori di Shanghai. Nel determinare l'intera capitalizzazione di mercato di una società a scopo di classificazione, vengono prese in considerazione tutte le classi di azioni, mentre solo le classi di azioni idonee sono incluse nella ponderazione dell'indice. Tutte le classi di azioni China A in circolazione sono idonee a essere inserite nell'Indice FTSE China A50, fatta salva la conformità con il Regolamento dell'Indice. La revisione trimestrale dei titoli costituenti dell'Indice FTSE China A50 avviene a marzo, giugno, settembre e dicembre. Nell'Indice sarà mantenuto un numero costante di titoli costituenti pari a 50.	<i>Fully replicating:</i> il Comparto segue una strategia a “replica completa”, intendendosi che il Comparto riproduce l'andamento dell'Indice acquistando tutti i titoli in esso presenti secondo la medesima ponderazione.	Replica fisica

La strategia perseguita dal Comparto non implica, in alcun caso, la replica inversa dell'andamento dell'Indice (*short*) né un'esposizione a leva (leva *long* o leva *short*) all'andamento dell'Indice. Gli elementi essenziali dell'Indice replicati dal Comparto sono riportati nella sottostante tabella.

La Società ha stipulato un accordo di licenza d'uso con la società indicata nella tabella che segue (“**Index Provider**”) al fine di poter utilizzare l'Indice quale parametro di riferimento del Comparto.

Comparto	Indice di riferimento	Ticker di Bloomberg dell'indice	Tipo Indice	Index Provider	Informazioni sull'Indice (website)
CSOP Source FTSE China A50 UCITS ETF	FTSE China A50	XIN9I	Price return	FTSE	www.ftse.com

Gli investitori qualificati, come definiti ai sensi dell'articolo 34-ter, comma 1, del Regolamento adottato dalla Consob in data 14 maggio 1999 con delibera n. 11971 (il “**Regolamento Emittenti**”)

e successive modifiche (gli “**Investitori Qualificati**”), avranno la possibilità di acquistare in sede di prima emissione, direttamente dall’emittente, ovvero di riscattare successivamente presso l’emittente stesso le Azioni del Comparto (il “**Mercato Primario**”) mentre tutti gli altri investitori che non possono essere inclusi nella categoria Investitori Qualificati vengono definiti investitori retail (gli “**Investitori Retail**”). Tale categoria di investitori potrà acquistare e vendere le Azioni esclusivamente sul mercato secondario (ferma la facoltà di richiedere il rimborso delle Azioni a valere sul patrimonio del Comparto, attraverso gli Intermediari Abilitati, alle condizioni precisate ai sensi del paragrafo 4 del presente Documento di Quotazione).

Il Comparto potrà prestare i titoli in portafoglio (cd. *securities lending*) ai fini di un’efficiente gestione del portafoglio nel rispetto dei termini e delle condizioni di cui alle comunicazioni e linee guida emanate dalla Central Bank of Ireland. Tutti i proventi derivanti da tale attività dovranno essere restituiti al Comparto, una volta dedotti i costi e compensi operativi diretti ed indiretti correlati (ivi inclusi eventuali compensi e spese da corrispondere a controparti non collegate al Gestore, bensì nominate di volta in volta dalla Società ed escluso qualsiasi provento implicito).

## **2. RISCHI**

Nei seguenti paragrafi sono individuati, in via generale e non esaustiva, alcuni rischi connessi all’investimento nel Comparto.

Si invitano gli investitori che intendono acquistare le Azioni nel Mercato Secondario a leggere attentamente il Prospetto, il KIID e il presente documento di quotazione, prima di procedere all’investimento. Inoltre, si invitano gli investitori a leggere e a valutare il capitolo “Fattori di Rischio” del Prospetto, di cui si evidenziano alcuni punti di seguito.

### Rischio di investimento

Un investitore potenziale deve sempre considerare che ogni investimento nel Comparto è soggetto alle normali fluttuazioni dei mercati e ad altri rischi inerenti un investimento in titoli. Non può esservi alcuna garanzia circa il raggiungimento degli obiettivi di investimento indicati nel Prospetto.

Si invitano gli investitori a considerare che nessuno strumento finanziario assicura una replica perfetta dell’indice sottostante. Infatti, a causa della temporanea indisponibilità di alcuni titoli componenti l’Indice o in conseguenza di circostanze eccezionali, potrebbe non rendersi sempre possibile una perfetta replica dell’Indice di riferimento in questione.

Inoltre, è opportuno evidenziare che l’aggiunta o la rimozione di titoli dal paniere dell’Indice di riferimento possono comportare dei costi di transazione che a loro volta possono incidere sul calcolo del Valore Attivo Netto per Azione (anche il “NAV”).

Infine, dal rendimento totale, generato dagli investimenti nel Comparto effettuati nei titoli componenti l’Indice, dovranno essere detratti determinati costi e spese che non sono inclusi nella determinazione dell’Indice.

La performance delle Azioni negoziate potrebbe quindi non riflettere esattamente quella dell’Indice.

### Rischio indice

Non è possibile assicurare che l’Indice continui ad essere calcolato e pubblicato.

Al verificarsi di particolari circostanze descritte nel Prospetto (inclusa la chiusura dei mercati sui quali il Comparto sia negoziato), la Società potrà sospendere temporaneamente il calcolo del NAV,



e, a sua volta, tale sospensione potrà ritardare o impedire il nuovo bilanciamento della composizione del portafoglio del Comparto.

In tutte le ipotesi sopra descritte e, comunque, in ogni caso in cui l'Indice di riferimento cessi di essere calcolato o pubblicato, l'investitore avrà diritto di (i) (ove possibile) vendere le azioni sui canali di borsa ovvero (ii) ottenere il rimborso delle Azioni detenute a valere sul patrimonio del Comparto, come indicato nel successivo punto 4.

#### Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni

Il Prospetto illustra i criteri e le modalità di calcolo del NAV, di vendita e di rimborso delle Azioni.

Lo stesso Prospetto indica, inoltre, i casi in cui la Società può momentaneamente sospendere la determinazione del Valore Attivo Netto del Comparto e l'emissione, il rimborso e la vendita delle Azioni di qualunque classe del Comparto. La Società può riacquistare in qualsiasi momento l'insieme delle Azioni del Comparto.

#### Rischio di liquidazione anticipata o fusione di Comparti

Al verificarsi di particolari circostanze descritte nel Prospetto, la Società potrà liquidare anticipatamente il Comparto del Fondo ovvero procedere alla fusione di uno o più Comparti come previsto dettagliatamente nel Prospetto a cui pertanto espressamente si rimanda.

#### Rischio di cambio

Poiché la valuta di base del Comparto è il Renminbi, si evidenzia che l'investimento in tali Comparto può essere soggetto a rischi di cambio derivanti dalla continua fluttuazione del rapporto di cambio tra la valuta dei titoli che compongono l'indice e la valuta di riferimento dell'investitore.

Inoltre, poiché i titoli sottostanti che compongono l'Indice del Comparto può essere determinato in valute diverse dalla valuta di riferimento, il Comparto potrà essere influenzato favorevolmente o sfavorevolmente dalla normativa sul controllo dei cambi o dalle variazioni dei tassi di cambio tra le valute di riferimento e le altre valute. I tassi di cambio tra le valute sono determinati dall'offerta e dalla domanda nei mercati valutari, dalla bilancia dei pagamenti internazionali, dall'intervento dei governi, dalle speculazioni e da altri fattori politici ed economici.

#### Rischio nel caso di uso di derivati e rischio di controparte nel caso di utilizzo di swap.

La Società di Gestione, nello svolgimento dell'attività di gestione del Comparto, compatibilmente con le politiche di investimento relative al Comparto ed in conformità con la normativa di riferimento e con il Prospetto, potrà far ricorso all'utilizzo di strumenti finanziari derivati, non per finalità di replica dell'Indice. Tali strumenti si caratterizzano per una elevata complessità tecnica e grado di rischio che potrebbe determinare la parziale perdita del capitale investito e la possibilità di non vedere remunerato il proprio investimento.

Inoltre, in relazione all'eventuale uso di contratti di *swap* esiste un rischio di controparte con riferimento al soggetto con cui lo *swap* è concluso.

#### Acquisto delle Azioni in Borsa e rendicontazione

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

Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di corretta gestione e rendicontazione degli ordini eseguiti per conto della clientela ai sensi degli articoli 49 e 53 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera del 29 ottobre 2007, n. 16190 e successive modifiche ("Regolamento Intermediari").

### 3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI

Con provvedimento n. LOL-002096 del 7 agosto 2014, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione alla quotazione delle Azioni del Comparto di cui al presente Documento di Quotazione presso il mercato ETFplus, segmento OICR aperti indicizzati, nella seguente classe:

Comparto	Classe del mercato ETFplus
CSOP Source FTSE China A50 UCITS ETF	2

Per il Comparto la data di avvio delle negoziazioni verrà comunicata con un successivo avviso di Borsa.

### 4. NEGOZIABILITA' DELLE AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI RIMBORSO

#### 4.1 Acquisto e vendita delle Azioni sul mercato

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

L'ammontare minimo di acquisto e di vendita per gli Investitori Retail è pari ad una Azione.

L'Intermediario Abilitato provvederà ad inviare all'Investitore Retail la conferma dell'operazione di acquisto, contenente tutti i dati che consentano un'ideale identificazione della transazione.

Le Azioni acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere direttamente sul patrimonio del Comparto salvo che ricorrano i casi di cui in appresso.

#### 4.2 Vendita delle Azioni sul mercato, rimborso nei casi previsti dal Regolamento Emittenti e conversione

In normali condizioni, si prevede che gli Investitori Retail liquidino/vendano le proprie partecipazioni attraverso il mercato ETFplus di Borsa Italiana.

Tuttavia, ai sensi del Regolamento adottato dalla Consob in data 14 maggio 1999 con delibera n. 11971 ("**Regolamento Emittenti**"), come successivamente modificato, è fatta salva – sia per gli investitori che acquistano le azioni sul mercato secondario sia per quelli che vengono in possesso delle stesse per qualunque altro motivo – la possibilità di rimborso, tramite gli Intermediari Abilitati, a valere sul patrimonio del Comparto, ove il valore di quotazione presenti uno scostamento significativo del valore unitario della quota, secondo le modalità previste dal Prospetto (pag. 3 e par. 9 Negoziazione di Azioni).

Il rimborso avverrà esclusivamente in contanti secondo la procedura di seguito descritta.

Come descritto nel Prospetto, l'Investitore Retail potrà richiedere il rimborso delle Azioni a valere sul patrimonio del Comparto in qualsiasi giorno di valutazione, utilizzando

l'apposito modulo e avvalendosi dell'attività di intermediazione dei seguenti soggetti:

- l'Intermediario Abilitato, che ha processato per conto dell'investitore gli ordini di acquisto e di vendita delle Azioni (in caso di acquisti effettuati tramite canali di Borsa);
- l'Agente Amministrativo.

Non è possibile chiedere, sul mercato ETFplus di Borsa Italiana, la conversione delle Azioni in azioni del Comparto del Fondo.

#### **4.3 Modalità di negoziazione**

La negoziazione delle Azioni del Comparto si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato ETFplus dalle 9,00 alle 17,25 in negoziazione continua e dalle 17,25 alle 17,30 in asta di chiusura. La quotazione del Comparto su tale mercato consentirà agli Investitori Retail di poter acquistare e vendere le Azioni attraverso gli Intermediari Abilitati a svolgere tale servizio in Italia.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 53 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera del 29 ottobre 2007, n. 16190 e successive modifiche ("**Regolamento Intermediari**"), gli Intermediari Autorizzati sono obbligati a rilasciare agli Investitori Retail, quanto prima e comunque al più tardi il primo giorno lavorativo successivo all'esecuzione dell'ordine ovvero nel caso in cui gli Intermediari Autorizzati debbano ricevere conferma da un terzo al più tardi entro il primo giorno lavorativo successivo alla ricezione della suddetta conferma, un avviso, su supporto duraturo, che confermi l'esecuzione dello stesso e che contenga, se pertinenti, le informazioni di cui all'art. 53, comma 6 del Regolamento Intermediari.

#### **4.4 Obblighi informativi**

Oltre alle informazioni di cui ai capitoli 9 e 10 del presente documento di quotazione, la Società, (o tramite il suo rappresentante debitamente nominato), comunica a Borsa Italiana entro le ore 11.00 di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni, riferite al giorno di borsa aperta precedente, al fine di metterle a disposizione del pubblico:

- il valore del patrimonio netto del Comparto (NAV);
- il numero di Azioni in circolazione del Comparto;

Le informazioni di cui sopra, sono inoltre pubblicate sul sito Internet della Società all'indirizzo [www.source.info](http://www.source.info).

Sul medesimo sito web è assicurata, in conformità alle disposizioni del Regolamento di Borsa, la messa a disposizione del pubblico e il regolare aggiornamento delle seguenti informazioni:

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

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che accadono nella propria sfera di attività, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento Emittenti.

#### **4.5 Altri Mercati Regolamentati presso cui le Azioni sono negoziate**

Le Azioni del Comparto sono state ammesse alle negoziazioni nei seguenti mercati.

<b>Comparto</b>	<b>Altri Mercati di Quotazione e relativo market maker</b>
CSOP Source FTSE China A50 UCITS ETF	Mercato principale– Irish Stock Exchange. Altri mercati: SIX, Deutsche Borse (Xetra), LSE. Market maker – Flow Traders, Bluefin

## **5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA**

L'acquisto e la vendita delle Azioni potrebbe anche avvenire attraverso i siti Internet degli Intermediari Abilitati. In tale ultima circostanza, gli Intermediari Abilitati dovranno agire nel rispetto della normativa applicabile, relativa all'offerta tramite mezzi di comunicazione a distanza. La Società non sarà responsabile nei confronti degli Investitori Retail per quanto concerne la corretta esecuzione degli ordini e delle negoziazioni nei quali la controparte sia un Intermediario Abilitato. La Società non sarà inoltre responsabile in caso di inosservanza da parte degli Intermediari Abilitati delle sopramenzionate norme e regolamenti applicabili.

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

L'Intermediario Abilitato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta esecuzione degli ordini realizzata mediante Internet ai sensi dell'art. 53, del Regolamento adottato dalla Consob con delibera del 29 ottobre 2007, n. 16190 e successive modifiche ("Regolamento Intermediari").

L'utilizzo della compravendita via Internet non comporta variazione degli oneri descritti al successivo punto 10 del presente documento di quotazione.

Le richieste di rimborso possono essere trasmesse anche tramite tecniche di comunicazione a distanza, come precedentemente definite. In tal caso, le domande di rimborso, inoltrate in un giorno non Lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno Lavorativo successivo e verranno processate unitamente a quelle ricevute in tale giorno Lavorativo. La lettera di conferma dell'avvenuta operazione può essere inviata in via telematica in alternativa a quella scritta con possibilità per l'investitore di acquisirne evidenza su supporto duraturo.

## **6. SPECIALISTI**

Conformemente a quanto stabilito dal Regolamento di Borsa, l'operatore specialista ("Specialista"), si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni del Comparto sul mercato ETFplus.

Lo Specialista dovrà, inoltre, esporre in via continuativa proposte in acquisto e in vendita a prezzi che non si discostino tra loro di una percentuale superiore a quanto stabilito dalla Borsa Italiana con apposito provvedimento.

Nel Regolamento di Borsa e nelle istruzioni allegate la Borsa Italiana ha stabilito, inoltre, il quantitativo minimo di ciascuna proposta, nonché le modalità e i tempi di immissione delle suddette proposte.

Di seguito si indica l'impresa di investimento che è stata nominata dalla Società quale Specialista per le negoziazioni delle Azioni sull'ETFplus con riferimento al Comparto:

<b>Comparto</b>	<b>Specialista presso la Borsa Italiana</b>
Source CSOP Markets plc	Flow Traders BV, con sede legale in Olanda Jacob Bontiusplaats 9, 1018 LL Amsterdam

## **7. VALORIZZAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO (NAV) E DIVIDENDI**

Durante lo svolgimento delle negoziazioni Stoxx Ltd., sede di Zurigo (Brandschenkestrasse 47 8002 Zurich - Switzerland), calcolerà in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) dei Comparti, aggiornandolo ogni 15 secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli dell'Indice. Il prezzo di negoziazione potrebbe non coincidere con il NAV indicativo. Il valore del patrimonio netto (NAV) di ciascun Comparto è calcolato quotidianamente dalla Società.

Nella tabella sottostante sono indicati i codici relativi all'iNAV del Comparto calcolato dai primari *info-providers* e le relative pagine *web* in cui accedere alle informazioni.

<b><u>Comparto</u></b>	<b><u>Codice Bloomberg iNAV</u></b>	<b><u>Codice Reuters iNAV</u></b>	<b><u>Web Page</u></b>
CSOP Source FTSE China A50 UCITS ETF	SMLCIN	X2D0INAV.DE	www.source.info

Il NAV è calcolato quotidianamente dalla Società.

Con periodicità pari a quella di calcolo, la Società pubblica il NAV del Comparto sul sito internet della Società all'indirizzo [www.source.info](http://www.source.info).

Le Azioni del Comparto CSOP Source FTSE China A50 UCITS ETF sono ad accumulazione dei proventi.

L'entità dei proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati a Borsa Italiana ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione e il giorno di negoziazione ex diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

## **B) INFORMAZIONI ECONOMICHE**

### **8. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE**

#### **8.1 Coefficiente di spesa complessivo**

Gli oneri e la tassazione applicabile al Comparto è indicato nel Prospetto a cui si rimanda per una più completa trattazione. In sintesi, si rappresenta che la Società adotta

una struttura commissionale che prevede che il Comparto applichi tutte le commissioni, i costi e le spese ad esso imputabili in forma di commissione unica fissa (il “Coefficiente di Spesa Totale” o “TER”) come meglio specificato nel Prospetto.

<b>Comparto</b>	<b>Total Expense Ratio</b>
CSOP Source FTSE China A50 UCITS ETF	Fino all'1,15% del Valore Patrimoniale Netto

Le commissioni di gestione indicate dal KIID e dal Supplemento del Prospetto sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni.

## **8.2 Le commissioni degli Intermediari Abilitati**

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

Si fa presente che le commissioni di negoziazione applicate dagli Intermediari Abilitati, sia per investimenti effettuati tramite un sito Internet che per investimenti effettuati in forma tradizionale, possono variare a seconda dell'Intermediario Abilitato incaricato di trasmettere l'ordine.

## **8.3 Eventuali ulteriori costi**

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

## **8.4 Oneri per le richieste di rimborso indirizzate alla Società**

In condizioni normali, nessuna commissione di rimborso sarà applicata dalla Società agli investitori: come specificato nel KIID delle Azioni, infatti, al momento, la Società non sta esercitando il suo diritto ad applicare spese di sottoscrizione e di rimborso.

## **8.5 Regime Fiscale**

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla Società è applicata una ritenuta del 26 per cento. La ritenuta si applica sull'ammontare dei proventi, al netto del 51,92 per cento della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella white list e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani e esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella white list) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, la Società fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20 per cento (in luogo di quella del 26 per cento). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5 per cento della quota riferibile ai titoli pubblici italiani e esteri.

La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a diverso intestatario, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

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

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

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

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

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

## **C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **9. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO**

Con periodicità pari a quella di calcolo, e quindi quotidianamente, la Società pubblica il NAV del Comparto sul sito internet [www.source.info](http://www.source.info).

Per ulteriori informazioni, si rimanda al paragrafo 11 del Prospetto.

## **10. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI**

I documenti sotto elencati ed i successivi aggiornamenti sono disponibili (i) sul sito Internet della Società all'indirizzo: [www.source.info](http://www.source.info) e (ii), limitatamente ai documenti di cui alle lettere a) e b), sul sito Internet di Borsa Italiana S.p.A. all'indirizzo: [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it) nonché messi a disposizione degli Intermediari Abilitati:

- a) Lo Statuto, il Prospetto e il KIID (in italiano) della Società nell'ultima versione vigente;
- b) il Documento di quotazione;
- c) l'ultima relazione annuale, e relazione semestrale, ove redatta.

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

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

Infine la Società pubblicherà su "Milano Finanza", entro il febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KIID pubblicato, con l'indicazione della relativa data di riferimento.

[www.source.info](http://www.source.info)

[www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)