

**AVVISO n.19421**

**02 Novembre 2007**

**ETFplus – OICR  
indicizzati**

Mittente del comunicato : Borsa Italiana  
Societa' oggetto dell'Avviso : DB-X-TRACKERS II  
Oggetto : ETFplus – segmento OICR indicizzati – Inizio delle negoziazioni di 1 ETF emesso da "db x-trackers II"

***Testo del comunicato***

Si veda allegato.

***Disposizioni della Borsa***

Denominazione: **db x-trackers II IBOXX €SOVEREIGNS  
EUROZONE TR INDEX ETF  
(cod ISIN LU0290355717)**

Tipo strumento: OICR aperto indicizzato

Tipo OICR: ETF (Exchange-Traded Fund)

Oggetto: INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA

Data inizio negoziazione: 6 novembre 2007

Mercato di quotazione: Borsa - Comparto ETFplus

Segmento di negoziazione : Segmento OICR aperti indicizzati – classe 1

Specialista: Deutsche Bank A.G. London Branch

#### **SOCIETA' EMITTENTE**

Denominazione: db x-trackers II

Sede operativa: Lussemburgo

#### **CARATTERISTICHE SALIENTI DEI TITOLI OGGETTO DI QUOTAZIONE**

Vedi scheda riepilogativa delle caratteristiche degli OICR

#### **Disposizioni della Borsa Italiana**

Dal giorno 6 novembre 2007 le azioni dell'OICR indicato nella scheda riepilogativa verranno inserite nel Listino Ufficiale, sezione "ETFplus".

Allegati:

- Scheda riepilogativa delle caratteristiche dell'OICR;
- Documento di quotazione dell'OICR.

## Scheda riepilogativa delle caratteristiche degli OICR

N.	Denominazione ETF	codice ISIN dell'ETF	Sigla alfabetica	Indice Benchmark	Multiplo	Commissioni totali annue
1	DB X-TRACKERS II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF	LU0290355717	XGLE	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	1/1	0,15%

N.	Commissioni Entrata/Uscita/Performance	Valuta Denominazione ETF	Dividendi (Periodicità)	Creation / Redemption Unit	Numero azioni in circolazione al 29/10/2007	Valuta di Negoziazione	Quantitativo minimo azioni per ciascuna proposta	Differenziale massimo di prezzo	Quantitativo minimo di negoziazione	Codice SIA	Descrizione e denominazione a listino
1	no	EUR	NO	300.000	941103	EUR	17.400	0,50%	1	448869	ETF IBOXX EUR TOT DB

## **db x-trackers II**

**Quotazione in Italia degli strumenti finanziari emessi da una società di investimento, multicomparto, di diritto lussemburghese, costituita nella forma di società anonima (*société anonyme*) qualificata come società di investimento a capitale variabile (*société d'investissement à capital variable*) secondo la tipologia degli ETF (*Exchange Traded Funds*) ed in conformità con alla Direttiva n. 85/611/CEE così come successivamente modificata dalla Direttiva 88/220/CEE nonché ulteriormente dalle Direttive 2001/107/CE e 2001/108/CE.**

**Documento per la quotazione di OICR aperti indicizzati e strutturati esteri armonizzati relativo ai comparti:**

**db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF (Classe "1C" denominato in Euro)**  
**db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF (Classe "1C" denominato in Euro)**  
**db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF (Classe "1C" denominato in Euro)**  
**db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF (Classe "1C" denominato in Euro)**  
**db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF (Classe "1C" denominato in Euro)**  
**db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF (Classe "1C" denominato in Euro)**  
**db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF (Classe "1C" denominato in Euro)**  
**db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF (Classe "1C" denominato in Euro)**  
**db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF (Classe "1C" denominato in Euro)**  
**db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF (Classe "1C" denominato in Euro)**  
**db x-trackers II EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF (Classe "1C" denominato in Euro)**

L'adempimento di pubblicazione del presente Documento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Il presente Documento è parte integrante e necessaria del Prospetto informativo ed è valido a decorrere da 30 ottobre 2007.

Documento per la Quotazione pubblicato mediante deposito presso l'archivio prospetti della Consob in data 29 ottobre 2007, a seguito di autorizzazione alla pubblicazione, ai sensi degli articoli 56 e 60 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni, con Provvedimento n. DIN/7095673, Procedimento n. del 20074965/1 del 25 ottobre 2007.

## A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALLA QUOTAZIONE

### 1. PREMESSA

**db x-trackers II** è una società di investimento, multicomparto, di diritto lussemburghese, costituita nella forma di società anonima (*société anonyme*) qualificata come società di investimento a capitale variabile (*société d'investissement à capital variable*) e secondo la tipologia degli ETF (*Exchange Traded Funds*) ai sensi della Direttiva CEE n. 85/611, come modificata dalle direttive CE/2001/107 e CE/2001/108 (la "**Società**") la cui caratteristica essenziale è quella di poter essere scambiata sui mercati regolamentati.

DB Platinum Advisors, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115, Lussemburgo (la "**Società di Gestione**") è il soggetto responsabile per la gestione giornaliera del patrimonio della Società e del portafoglio dei Comparti.

Le Azioni di db x-trackers II (le "**Azioni**") sono suddivise in Classi contrassegnate dal numero "1" o numero "2" a seconda del regime commissionale applicabile e dalla lettera "C" o "D" a seconda che si tratti di Azioni a Capitalizzazione ovvero Azioni a Distribuzione di dividendi.

In particolare, con riferimento alle Azioni di "Classe D", i dividendi verranno pagati su base annuale, orientativamente nel mese di ottobre. L'ammontare dei dividendi da pagare verrà determinato a discrezione del consiglio di amministrazione della Società.

Ciascuna Azione della Società attribuisce un voto al possessore dell'Azione stessa. Gli Investitori potranno esercitare i diritti di voto relativi alle Azioni di persona o per procura.

L'annuale assemblea generale degli azionisti della Società si tiene presso la sede legale della Società e si svolge alle ore 11:00 dell'ultimo venerdì di marzo di ciascun anno e per la prima volta nel marzo 2008.

Gli azionisti di ciascuna Classe di Azioni o Comparto potranno tenere in qualsiasi momento un'assemblea per deliberare su qualsiasi argomento che si riferisca a tale Comparto o a tale Classe di Azioni.

Gli avvisi relativi a tutte le assemblee generali verranno inviati per posta a tutti gli azionisti registrati della Società presso le loro sedi almeno 15 (quindici) giorni di calendario prima dell'assemblea.

Tali avvisi indicheranno l'ora ed il luogo dell'assemblea, le condizioni per l'ammissione alla stessa, l'ordine del giorno e specificheranno i requisiti della legge lussemburghese in relazione al *quorum* costitutivi e alle maggioranze deliberative necessarie.

La Società presenta le caratteristiche proprie degli ETF (*Exchange Traded Funds*) ed è qualificata come OICR (Organismo di Investimento Collettivo del Risparmio) aperto armonizzato le cui azioni formeranno oggetto di quotazione su uno o più mercati regolamentati (il "**Mercato Secondario**").

La Società è inoltre strutturata come un fondo multicomparto al fine di poter offrire una possibilità di investimento differenziata in una molteplicità di fondi (ciascuno il "**Comparto**" e collettivamente i "**Comparti**")

La peculiarità fondamentale degli ETF è quindi costituita dal fatto che tale tipologia di investimento replica un indice di riferimento di cui si intende eguagliare il rendimento e dalla modalità attraverso la quale le Azioni dei Comparti possono essere acquistate dagli investitori.

Gli investitori professionali, come definiti ai sensi dell'articolo 31, comma 2, del Regolamento Consob adottato dalla Consob con delibera del 1° luglio 1998, n. 11522 (gli "Investitori Professionali"), come successivamente modificato, avranno la possibilità di acquistare in sede di prima emissione, direttamente dall'emittente, ovvero di riscattare successivamente presso l'emittente stesso le parti dell'ETF (il "Mercato Primario") mentre tutti gli altri investitori che non possono essere inclusi nella categoria poc'anzi segnalata (gli "Investitori Retail") potranno acquistare e vendere le Azioni esclusivamente sul Mercato Secondario (fatto salvo quanto successivamente precisato ai sensi del paragrafo 4 del presente Documento di Quotazione).

L'indice di riferimento dei Comparti (di seguito, l' "Indice") è il seguente:

<b>Comparto</b>	<b>Indice</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10-15</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+</b>
<b>db x-trackers II IBOXX GLOBAL</b>	<b>IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED</b>

<b>INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF</b>	<b>TOTAL RETURN INDEX HEDGED</b>
<b>db x-trackers II IBOXX EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>IBOXX EONIA TOTAL RETURN INDEX</b>
<b>db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX</b>

L'Indice dei Comparti *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF*, *db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF* è espresso in Euro ("EUR").

Le informazioni sulla metodologia utilizzata per la loro composizione sono reperibili nel sito [www.dbxtrackers.com](http://www.dbxtrackers.com). Ulteriori informazioni possono essere reperite nel Prospetto Semplificato dei Comparti di riferimento e nel Prospetto Informativo Completo.

Le Azioni dei Comparti *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF*, *db x-trackers II IBOXX EURO INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF*, *db x-trackers II IBOXX EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF*, sono azioni di Classe 1C.

## 2. **RISCHI**

L'investimento nelle Azioni deve costituire oggetto di un'attenta valutazione. Si invitano pertanto i potenziali investitori nei Comparti ad esaminare attentamente i profili di rischio di seguito enunciati, nonché a consultare il paragrafo relativo ai Fattori di Rischio contenuto nel Prospetto Informativo della Società e nel Prospetto Semplificato del Comparto di riferimento.

Le Azioni del Comparto possono essere sottoscritte in sede di prima emissione da parte di Investitori Professionali ed essere acquistate e vendute sui mercati regolamentati di

quotazione, da Investitori *Retail*. La Società di Gestione nello svolgimento dell'attività di gestione dei Comparti, compatibilmente con le politiche di investimento relative a ciascun Comparto ed in conformità con la normativa di riferimento, potrà far ricorso all'utilizzo di strumenti finanziari derivati che costituiscono prodotti complessi, per i quali ci si aspetta che gli investitori tipo siano investitori informati e che abbiano conoscenza del funzionamento degli stessi. In generale, ci si aspetta che gli investitori tipo siano disposti ad assumere il rischio di perdere integralmente il capitale investito, nonché il rischio di non vedere remunerato il proprio investimento.

#### *Rischio di investimento*

L'obiettivo e la politica di investimento dei Comparti consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, replichino in via generale la prestazione dell'Indice. Non è possibile garantire che i Comparti raggiungano i propri Obiettivi d'Investimento. Il valore delle Azioni e il rendimento che ne deriva possono crescere o diminuire così come può fluttuare il valore dei titoli nel quale il Comparto investe. Il provento da investimento in un Comparto è determinato dall'utile ricavato dai titoli in portafoglio dedotte le spese sostenute, pertanto l'utile da investimento di un Comparto può fluttuare per effetto delle variazioni di tali utili o spese.

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

- il Comparto di riferimento deve sostenere spese di vario genere, mentre il rispettivo indice non risente di alcuna spesa;
- il Comparto di riferimento deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, le quali al contrario non incidono sulla formazione del rispettivo indice;
- la differenza tempistica tra il Comparto di riferimento e l'Indice rispetto al momento in cui vengono imputati gli eventuali dividendi.

Da ciò deriva che il valore delle Azioni negoziate potrebbe non riflettere il valore e la composizione del patrimonio netto (NAV) del Comparto.

#### *Rischio indice e rischio di liquidabilità*

Non vi è garanzia che l'Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui l'Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, si ricorda che è concessa agli investitori che abbiano sottoscritto od acquistato le Azioni o che ne siano venuti in possesso per un qualunque altro motivo, la facoltà di richiedere il rimborso delle stesse a valere sul patrimonio della Società nei limiti e con le modalità indicate nel Prospetto Informativo e secondo quanto altresì precisato ai sensi del successivo paragrafo 4 del presente Documento di Quotazione; si ricorda inoltre che la vendita dalle azioni sul mercato secondario avverrà, nei casi sopra citati, conformemente a quanto previsto dal "Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A." (il "Regolamento di Borsa") e dal Prospetto Informativo.

Ai sensi dell'art. 2.2.35, comma 3, del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana S.p.A. potrà revocare o sospendere la negoziazioni delle Azioni sul segmento ETFplus.

In determinate circostanze, il calcolo o la pubblicazione dell'Indice potrebbero essere



temporaneamente interrotti o sospesi ovvero gli elementi sulla base dei quali tale calcolo o pubblicazione vengono effettuati potrebbero essere alterati o l'indice sottostante essere sostituito.

Determinate circostanze quali l'interruzione del calcolo o della pubblicazione dell'indice sottostante, potrebbero comportare la sospensione delle negoziazioni delle Azioni.

Il Consiglio di Amministrazione può decidere, qualora lo reputi nell'interesse della Società e/o del relativo Comparto ed in ottemperanza della legge lussemburghese, di sostituire l'attuale indice sottostante al relativo Comparto con un altro indice sottostante in caso di interruzione del calcolo e della pubblicazione di un indice sottostante o di cessata esistenza di un indice sottostante.

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

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la circostanza che le Azioni ottengano l'ammissione alla quotazione o rimangano quotate su una borsa valori di per sé non offre alcuna garanzia relativa alla liquidità delle Azioni, anche in considerazione del fatto che non esiste alcuna sicurezza sul fatto che il Mercato Secondario delle Azioni rimanga sempre liquido.

#### *Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle azioni*

Ai sensi dell'Atto Costitutivo e nei casi previsti dal Prospetto Informativo, la Società può sospendere temporaneamente il calcolo del NAV del Comparto, delle Azioni e/o delle Classi di Azioni e l'emissione, la vendita, il rimborso e la conversione di Azioni.

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

Le Azioni possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (gli "Intermediari Autorizzati").

Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dagli articoli 60 e 61 del Regolamento CONSOB n. 11522 del 1998 e successive modifiche.

### **3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI**

Con provvedimento n. 5540 del 19 ottobre 2007, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni nel segmento del Mercato Telematico degli OICR aperti ed ETC (ETFplus), segmento "OICR aperti indicizzati - classe 1", demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

Le Azioni sono altresì quotate nel segmento "Geregelter Markt" della Borsa di Francoforte ed i relativi *market makers* sono:

- Deutsche Bank AG, London Branch, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London, EC2N 2DB, UK.

#### 4. NEGOZIABILITA' DELLE AZIONI

La negoziazione delle Azioni si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato gestito da Borsa Italiana S.p.A., ETFplus, segmento segmento "OICR aperti indicizzati – classe 1" dalle 09.05 - alle 17.25 ora italiana, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni tramite gli Intermediari Autorizzati.

Si precisa che le sottoscrizioni minime indicate nel Prospetto Semplificato non si applicheranno alle negoziazioni effettuate sul Mercato Secondario.

Gli investitori che acquisteranno le Azioni sul segmento *ETFplus* potranno riscattare le Azioni medesime a valere sul patrimonio della Società, ai sensi e per gli effetti del Capitolo V, Paragrafo 1.3 del Provvedimento della Banca d'Italia del 14 aprile 2005, con l'applicazione delle commissioni di rimborso indicate nel Prospetto informativo e nel Prospetto semplificato di riferimento. La Società dispone comunque del potere discrezionale di ridurre le commissioni di rimborso in considerazione delle richieste di rimborso effettivamente pervenute e dei costi amministrativi collegati.

Il rimborso delle Azioni potrà avvenire anche tramite gli Intermediari Autorizzati i quali non applicheranno le commissioni di negoziazione ma esclusivamente le commissioni di rimborso.

La quotazione delle Azioni sulla Borsa Italiana consente agli investitori di comprare tali Azioni, in qualsiasi momento durante i consueti orari per le negoziazioni. Gli investitori devono tenere presente che le ordinarie commissioni e spese di negoziazione saranno dovute agli Intermediari Autorizzati ogni qual volta vengano effettuati acquisti o vendite sul Mercato Secondario. Il valore delle Azioni varia in relazione alle oscillazioni dei titoli costituenti l'indice di riferimento. Il mercato di Borsa consente agli investitori di acquistare Azioni in tempo reale piuttosto che al prezzo stabilito secondo le tempistiche di ricezione delle richieste di sottoscrizione o rimborso in sede di collocamento delle Azioni sul Mercato Primario.

Il regolamento delle Azioni negoziate sulla Borsa Italiana avverrà tramite Monte Titoli S.p.A..

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 60 del regolamento Consob n. 11522/98, gli Intermediari Autorizzati rilasciano agli investitori all'atto di ricevimento degli ordini presso la propria sede legale o dipendenze, un'attestazione cartacea contenente:

- il nome dell'investitore;
- l'orario, qualora rilevante con riferimento alle modalità di esecuzione, e la data di ricevimento dell'ordine;
- gli elementi essenziali dell'ordine e le eventuali istruzioni accessorie.

Entro il settimo giorno lavorativo successivo a quello di esecuzione, gli Intermediari Autorizzati provvedono ad inviare al domicilio degli investitori per ogni operazione eseguita, una nota relativa all'operazione stessa in cui sono distintamente riportate le seguenti informazioni, secondo quanto disposto dall'art. 61 del regolamento Consob n. 11522/98:

- l'orario, qualora rilevante con riferimento alle modalità di esecuzione, e la data di ricevimento dell'ordine;

- il tipo di operazione;
- il mercato regolamentato in cui l'operazione è stata eseguita ovvero se la stessa è stata eseguita fuori dal mercato;
- lo strumento finanziario e le quantità oggetto dell'operazione;
- il prezzo unitario praticato e quello totale;
- se la controparte dell'investitore è costituita dall'intermediario;
- le commissioni e le spese addebitate;
- gli eventuali effetti fiscali.

Per quanto riguarda le commissioni di negoziazioni si rinvia al successivo paragrafo 9 ("*Oneri a carico degli investitori, agevolazioni, regime fiscale*").

Sul mercato secondario, non è prevista la facoltà di richiedere la conversione delle Azioni del Comparto in Azioni di altro Comparto.

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano il Comparto, 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 CONSOB n. 11971 del 1999 e successive modifiche.

Le Azioni saranno negoziate anche nelle borse valori di Parigi, Zurigo, Londra, Madrid, Singapore e Dubai.

La Società si impegna a comunicare a Borsa Italiana S.p.A. l'entità del provento di gestione, la sua data di stacco nonché la data di pagamento; tra la data della comunicazione ed il giorno di negoziazione *ex diritto* deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

Nel caso di distribuzione di un dividendo, l'Indice del Comparto di riferimento sarà confrontato con il dividendo netto di mercato.

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

L'acquisto o la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante "tecniche di comunicazione a distanza" (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli Intermediari Autorizzati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi "online" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password e codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richieste di acquisto via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L'Intermediario Autorizzato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta adesione realizzata tramite Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguiti previsti dagli articoli 60 e 61 del citato Regolamento CONSOB n. 11522 del 1998 e successive modifiche.

L'utilizzo di Internet per l'acquisto di Azioni non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

## 6. CONSEGNA DEI CERTIFICATI RAPPRESENTATIVI DELLE AZIONI

In occasione dell'ammissione alle negoziazioni presso la Borsa di Francoforte, le Azioni sono state dematerializzate ed immesse nel relativo sistema di gestione accentrata tramite Clearstream AG, presso il quale è già stato aperto un conto per la Società identificato con il codice ISIN di seguito indicato:

Il codice ISIN di seguito indicato identifica le Azioni di ciascun comparto di riferimento:

<b>Comparto</b>	<b>ISIN</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>LU0290355717</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>LU0290356871</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 3-5 TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>LU0290356954</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 5-7 TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>LU0290357176</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 7-10 TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>LU0290357259</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 10-15 TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>LU0290357333</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 15+ TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>LU0290357507</b>
<b>db x-trackers II IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE 25+ TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>LU0290357846</b>
<b>db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED ETF</b>	<b>LU0290357929</b>
<b>db x-trackers II IBOXX EONIA TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	<b>LU0290358224</b>
<b>db x-trackers II IBOXX EURO</b>	<b>LU0290358497</b>

<b>INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX ETF</b>	
--	--

A seguito dell'ammissione alle negoziazioni nel segmento *ETFplus*, le Azioni non potranno essere rappresentate da titoli, in conformità a quanto disposto dall'articolo 28, comma 1, del D. Lgs. 24 giugno 1998, n. 213, come successivamente modificato, nonché dagli articoli 22 e 23 del Regolamento CONSOB n. 11768 del 1998. La negoziazione presso Borsa Italiana comporterà altresì l'obbligo di deposito accentrato delle Azioni ivi negoziate presso la Monte Titoli S.p.A. e pertanto la circolazione delle Azioni sarà regolata dalle convenzioni tra la Monte Titoli S.p.A. ed il menzionato sistema di gestione accentrata Clearstream AG, presso il quale Monte Titoli S.p.A. intrattiene un conto omnibus ai sensi dell'articolo 27 comma 1 del citato Regolamento CONSOB n. 11768 del 1998.

#### **7. SPECIALISTI**

Deutsche Bank AG, London Branch, con sede legale in Winchester House, 1 Great Winchester Street, London, EC2N 2DB, Regno Unito, è stata nominata con apposita convenzione operatore "Specialista", relativamente alla quotazione delle Azioni sul segmento *ETFplus*. Conformemente a quanto stabilito dal regolamento approvato da Borsa Italiana S.p.A., l'operatore Specialista si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni sul segmento *ETFplus* assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa i prezzi e le quantità di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

#### **8. VALORE INDICATIVO DEL PATRIMONIO NETTO (iNAV)**

Durante lo svolgimento delle negoziazioni la Borsa di Francoforte calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Comparto, aggiornandolo ogni 15 secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli dell'Indice.

### **B) INFORMAZIONI ECONOMICHE**

#### **9. ONERI A CARICO DEGLI INVESTITORI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE**

- 9.1 La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Azioni nel Mercato Secondario. Verranno addebitate agli investitori le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati, che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione. Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale margine tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate nel Mercato Secondario in una certa data e l'iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Azione calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.
- 9.2 Per quanto riguarda il regime fiscale, a norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77, così come modificato dall'articolo 8, comma 5, del D. Lgs. 21 novembre 1997, n. 461, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie,

situati negli Stati membri dell'Unione Europea e negli Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo che sono inclusi nella lista di cui al decreto del Ministro delle finanze 4 settembre 1996, e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 12,50 per cento. La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento e sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni. La ritenuta e' applicata a titolo di acconto nei confronti di a) imprenditori individuali, se le partecipazioni sono relative all'impresa ai sensi dell'articolo 65 del testo unico delle imposte sui redditi, approvato con decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917; b) società in nome collettivo, in accomandita semplice ed equiparate di cui all'articolo 5 del predetto testo unico; c) società ed enti di cui alle lettere a) e b) dell'articolo 73 del medesimo testo unico e stabili organizzazioni nel territorio dello Stato delle società e degli enti di cui alla lettera d) del predetto articolo. Nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle persone giuridiche, la ritenuta e' applicata a titolo d'imposta.

9.3 Con Risoluzione n.139/E del 7 maggio 2002, il Ministero delle Finanze ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle quote/azioni degli ETF. In particolare in caso di OICR esteri a gestione passiva di tipo indicizzato, la ritenuta di cui all'art.10-ter della legge n.77 del 1983 deve essere applicata dall'Intermediario Autorizzato e non dall'eventuale banca corrispondente in quanto:

- (A) le azioni o le quote di partecipazione a tale tipo di OICR, necessariamente dematerializzate, sono subdepositate presso la Monte Titoli S.p.A.; e
- (B) i flussi derivanti dai proventi periodici e dalla negoziazione di tali titoli non coinvolgerebbero l'eventuale banca corrispondente, dato che
  - (1) la società di gestione estera (o altro soggetto incaricato) accredita i proventi periodici dell'OICR a Monte Titoli S.p.A. in proporzione al numero di Azioni subdepositate presso di essa;
  - (2) la società Monte Titoli S.p.A. accredita tali proventi agli Intermediari Autorizzati in proporzione al numero di Azioni dell'OICR subdepositate; e
  - (3) gli Intermediari Autorizzati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle Azioni detenute.

9.4 Il trasferimento di Azioni, a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, è soggetto all'imposta sulle successioni e donazioni con le seguenti aliquote sul valore complessivo netto delle Azioni:

- (A) trasferimenti in favore del coniuge e dei parenti in linea retta sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, 1.000.000 di Euro: 4 per cento;

- (B) trasferimenti in favore dei fratelli e delle sorelle sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, 100.000 Euro: 6 per cento;
- (C) trasferimenti in favore degli altri parenti fino al quarto grado e degli affini in linea retta, nonché' degli affini in linea collaterale fino al terzo grado: 6 per cento;
- (D) trasferimenti in favore di altri soggetti: 8 per cento;
- (E) se il beneficiario di detti trasferimenti è una persona portatrice di handicap riconosciuto grave ai sensi della legge 5 febbraio 1992, n. 104, l'imposta si applica esclusivamente sulla parte del valore della quota o del legato che supera l'ammontare di 1.500.000 Euro.

Il valore delle Azioni che sarà considerato ai fini della determinazione della base imponibile sarà il NAV per Quota pubblicato sul quotidiano indicato al paragrafo 10.

### **C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

#### **10. VALORIZZAZIONE DELL 'INVESTIMENTO**

Il NAV per Azione della Società viene pubblicato quotidianamente su *// Sole 24 Ore*.

Le modalità di calcolo del (NAV) sono indicate nella Sezione "Amministrazione della Società" contenute nel Prospetto Informativo Completo della Società.

#### **11. INFORMATIVA AGLI INVESTITORI**

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili sul sito Internet della Società ([www.dbxtrackers.com](http://www.dbxtrackers.com) nonché sul sito Internet di Borsa Italiana S.p.A. ([www.borsaitaliana.it/ETF](http://www.borsaitaliana.it/ETF)):

- l'Atto Costitutivo della Società in lingua italiana;
- il Documento di Quotazione;
- il Prospetto Completo ed i Prospetti Semplificati della Società in lingua Italiana;
- la relazione annuale e semestrale in lingua italiana, ove disponibile.

La Società fornirà agli Investitori *Retail*, su richiesta indirizzata a 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Gran Ducato del Lussemburgo ed a spese degli stessi, tramite posta o in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza entro il termine di 15 dalla ricezione della relativa richiesta, una copia dei sopra citati documenti.

La Società pubblica su *// Sole 24 Ore*, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto pubblicato.

Sullo stesso quotidiano vengono, inoltre, pubblicati, nella loro traduzione in lingua italiana ed entro lo stesso termine di pubblicazione in Lussemburgo, gli eventuali avvisi


relativi a modifiche apportate al Prospetto pubblicato, nonché gli altri avvisi inerenti alla partecipazione alla Società richiesti dalla normativa lussemburghese.

12. **INFORMAZIONI GENERALI**

I termini in maiuscolo non diversamente definiti nel presente Documento per la Quotazione hanno lo stesso significato attribuito ai medesimi nel Prospetto Informativo.

Milano, 29 ottobre 2007

(in nome e per conto di **db x-trackers II**)

  
\_\_\_\_\_