

AVVISO n.15135

01 Ottobre 2009

**ETFplus – OICR
indicizzati**

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto dell'Avviso : BNP Paribas Asset Management
Oggetto : ETFplus – segmento OICR indicizzati – Inizio delle negoziazioni di 6 ETF emessi da BNP Paribas Asset Management

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Denominazione a listino ufficiale	ISIN
EasyETF EURO STOXX 50 (B1 C)	FR0010129072
EasyETF S-Box BNP Parib Next 11 Emerging	FR0010616656
EasyETF S&P 100	FR0010616300
EasyETF DJ South Korea Titans 30	FR0010636530
EasyETF FTSE Xinhua China 25	FR0010636589
EasyETF South Africa FTSE/JSE Top 40	FR0010636571

Tipo strumento:	OICR aperto indicizzato
Tipo OICR:	ETF (Exchange -Traded Fund)
Oggetto:	INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA
Data inizio negoziazione:	6 ottobre 2009
Mercato di quotazione:	Borsa - Comparto ETFplus
Segmento di negoziazione:	OICR aperti indicizzati - classe 2
Sector code:	ETFB
Specialista:	Bayerische Hypo - und Vereinsbank AG - IT1352

SOCIETA' DI GESTIONE

Denominazione: BNP Paribas Asset Management

CARATTERISTICHE SALIENTI DEI TITOLI OGGETTO DI QUOTAZIONE E INFORMAZIONI PER LA NEGOZIAZIONE SULLA PIATTAFORMA TRADELECT

Vedi scheda riepilogativa

Disposizioni della Borsa Italiana

Dal giorno 6 ottobre 2009, le quote dell'OICR indicato nella scheda riepilogativa verranno inserite nel Listino Ufficiale, sezione ETFplus.

Allegati:

- Scheda riepilogativa;
- Documenti per la quotazione.

Scheda riepilogativa

N.	Denominazione/Long name	Codice ISIN	Local Market TIDM	Short Name	TIDM	Valuta di negoiazione	Exchange market size	Differenziale massimo di prezzo	Quantitativo minimo di negoiazione
1	EasyETF EURO STOXX 50 (B1 C)	FR0010129072	ETD	ETF ETD EASY	B395	EURO	7 950	1,00%	1
2	EasyETF S-Box BNP Parib Next 11 Emerging	FR0010616656	E11EUR	ETF E11EUR EASY	B396	EURO	1 950	3,00%	1
3	EasyETF S&P 100	FR0010616300	ESEEUR	ETF ESEEUR EASY	B397	EURO	5 850	1,50%	1
4	EasyETF DJ South Korea Titans 30	FR0010636530	EEKEUR	ETF EEKEUR EASY	B398	EURO	8 800	2,00%	1
5	EasyETF FTSE Xinhua China 25	FR0010636589	EXCEUR	ETF EXCEUR EASY	B399	EURO	1 100	2,00%	1
6	EasyETF South Africa FTSE/JSE Top 40	FR0010636571	EEAEUR	ETF EEAEUR EASY	B39A	EURO	7 000	3,00%	1

N.	Denominazione/Long name	Valuta denominazione	Numero titoli al 23/09/2009	Indice Benchmark	Natura indice benchmark	TER - commissioni totali annue	Commissioni Entrata/Uscita/Performance	Dividendi (periodicità)
1	EasyETF EURO STOXX 50 (B1 C)	EUR	17 695 250	Dow Jones Euro Stoxx 50 total return	Total Return	0,250%	NO	Capitalizzati
2	EasyETF S-Box BNP Parib Next 11 Emerging	EUR	204 799	S-Box BNP Paribas Next 11 Core 8 Emerging Countries	Total Return	0,850%	NO	Capitalizzati
3	EasyETF S&P 100	EUR	375 010	S&P 100	Total Return	0,300%	NO	Capitalizzati
4	EasyETF DJ South Korea Titans 30	EUR	1 355 174	Dow Jones South Korea Titans 30	Total Return	0,550%	NO	Capitalizzati
5	EasyETF FTSE Xinhua China 25	EUR	114 397	FTSE/Xinhua China 25 TR	Total Return	0,600%	NO	Capitalizzati
6	EasyETF South Africa FTSE/JSE Top 40	EUR	1 078 376	FTSE JSE Africa Top 40 TR	Total Return	0,650%	NO	Capitalizzati

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Ammissione alle negoziazioni di

EasyETF EURO STOXX 50

OICR aperto estero indicizzato di diritto francese di tipo armonizzato

Quote B1 "C" a capitalizzazione in Euro - ISIN: FR0010129072

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 30 settembre 2009

Data di validità della Copertina: dal 6 ottobre 2009

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.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo a

EasyETF EURO STOXX 50

OICR aperto estero indicizzato di diritto francese di tipo armonizzato

Quote B1 "C" a capitalizzazione in Euro - ISIN: FR0010129072

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 30 settembre 2009

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 6 ottobre 2009

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa

EasyETF EURO STOXX 50 (di seguito, il "Fondo") è un fondo comune di investimento di tipo aperto di diritto francese, qualificato come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito "OICR") armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie. Le parti del Fondo sono rappresentate da quote in Euro (di seguito, le "Quote"). La società di gestione del Fondo è BNP Paribas Asset Management (di seguito, la "Società").

Il Fondo ha le caratteristiche di ETF (*exchange traded fund* – OICR aperto indicizzato quotato in borsa).

Le principali caratteristiche degli investimenti degli ETF, consistenti nel replicare l'indice di riferimento (c.d. gestione passiva di tipo indicizzato) con l'obiettivo di eguagliarne il rendimento, consentono la quotazione e la negoziazione delle parti di un ETF presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le parti di ETF messe in vendita, tra gli altri, da taluni "investitori qualificati" (come di seguito individuati) che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di parti di ETF, pagandole con titoli ricompresi nell'indice di riferimento e/o con denaro. In Italia, i clienti al dettaglio (diversi cioè dagli "investitori qualificati", come definiti dall'articolo 34-ter, comma 1, lettera b), del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999, come modificato con delibera CONSOB n. 16840 del 19 marzo 2009) potranno acquistare e vendere Quote esclusivamente sul "mercato secondario", come sopra definito.

L'indice di riferimento è il Dow Jones Euro STOXX 50 Index SM ("Indice") a dividendi reinvestiti, espresso in euro.

L'Indice è un indice di riferimento di borsa calcolato come la media aritmetica ponderata per la capitalizzazione di un campione di 50 azioni selezionate tra i paesi appartenenti alla zona Euro.

Le azioni che entrano nella composizione dell'Indice sono selezionate in funzione del loro livello di capitalizzazione, della loro liquidità e della loro rappresentatività settoriale. L'indice è calcolato in Euro e pubblicato dalla società Stoxx Limited; la metodologia completa della sua costruzione può essere reperita nel sito www.stoxx.com.

L'Indice è disponibile in tempo reale su Bloomberg come segue: SX5T Index.

2. Rischi

Si invitano i potenziali investitori a consultare i paragrafi sui rischi del Fondo contenuti nel Prospetto Semplificato e nella Nota Dettagliata (nel seguito definiti congiuntamente il "Prospetto"), nonché a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati:

Rischio di investimento

Gli obiettivi e la politica di investimento del Fondo consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, corrispondano in via generale alla prestazione dell'Indice. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica dell'Indice a causa – tra l'altro - dei seguenti fattori:

- il Fondo deve sostenere varie spese, mentre il rispettivo indice non risente di alcuna spesa;
- il Fondo deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, le quali al contrario non incidono sulla formazione del rispettivo indice.

Il valore delle Quote negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere la *performance* dell'Indice.

Rischio indice

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 esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Quote a valere sul patrimonio del Fondo, con le modalità indicate nel paragrafo 4.

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Quote

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) e la sottoscrizione ed il riscatto delle Quote nelle circostanze indicate nel Prospetto. Salvo il diritto dell'investitore al rimborso delle Quote (si veda il paragrafo 4), alla Società non è attribuita la facoltà di riacquistare le Quote emesse a seguito di richieste di sottoscrizione.

Rischio connesso alla liquidazione anticipata del Fondo

Il Fondo può essere soggetto a liquidazione anticipata nei casi previsti all'articolo 11 del Regolamento ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Quote detenute nel Fondo inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Quote.

Rischio di controparte

In relazione all'uso di contratti *swap* per replicare il valore dell'Indice, esiste un rischio di controparte con riferimento al soggetto con cui lo *swap* è concluso.

Le Quote possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, "Intermediari Autorizzati"). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione previsti dagli articoli applicabili del Libro III, Parte II, Titolo VI del Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007.

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. 6420 dell'8 settembre 2009, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Quote nel Mercato telematico degli OICR aperti ed ETC (ETFplus), "segmento OICR aperti indicizzati – classe 2", demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

Le quote del Fondo sono ammesse alle negoziazioni su Eurolist di Euronext Paris SA, ed i *market maker* su tale mercato regolamentato sono:

Timber Hill Europe AG e

BNP Paribas Arbitrage SNC

Si precisa che è possibile vendere presso Euronext delle Quote acquistate presso Borsa Italiana e viceversa, a condizione che l'Intermediario Autorizzato prescelto sia abilitato alle negoziazioni su entrambi i mercati e l'investitore abbia preventivamente concordato con tale Intermediario Autorizzato termini, condizioni e procedure per lo svolgimento delle relative transazioni.

4. Negoziabilità delle Quote

La negoziazione delle Quote si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato Borsa, comparto ETFplus, "segmento OICR aperti indicizzati – classe 2" dalle 9,00 alle 17,25, ora italiana, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Quote tramite gli Intermediari Autorizzati.

Si precisa che ai sensi del Titolo VI, Capitolo V, sezione 1.3 del Provvedimento Banca d'Italia del 14

aprile 2005, gli ETF ammessi alla quotazione presso la Borsa Italiana consentono agli investitori di chiedere, tramite gli Intermediari Autorizzati, il rimborso delle parti dell'ETF a valere sul patrimonio di quest'ultimo, con l'applicazione delle commissioni di rimborso indicate nel Prospetto. Si fa tuttavia presente che il Prospetto indica la misura massima delle commissioni applicabili, e che la Società ha il potere discrezionale di ridurre, sino alla sua completa eliminazione, la suddetta commissione di rimborso in considerazione dell'ammontare della richiesta di rimborso e dei costi amministrativi sopportati. Inoltre, in caso di richiesta di rimborso in contanti, gli Intermediari Autorizzati, a loro volta, non applicheranno commissioni di negoziazione ma esclusivamente delle commissioni di rimborso.

Oltre alle informazioni indicate nel paragrafo 10 del presente Documento, la Società comunicherà a Borsa Italiana entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni, relative al giorno di borsa aperta precedente:

- il valore del patrimonio netto NAV del Fondo;
- numero di Quote in circolazione.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito www.easyetf.com ed eventualmente presso altri siti e/o information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- ∫ la composizione del patrimonio netto del Fondo;
- ∫ valore dell'indice di riferimento del Fondo;
- ∫ valore dell'iNAV del Fondo.

Il NAV per Quota di cui sopra è pubblicato anche sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it/etfplus

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano il Fondo, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Quote, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 e successive modifiche.

5. Operazioni di acquisto/vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza

L'acquisto e la vendita delle Quote 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 "on line" 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, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007.

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

6. Specialista

Il seguente Istituto:

è stato nominato con apposita convenzione “Specialista”, relativamente alla quotazione delle Quote nel Comparto 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 Quote nel Comparto ETFplus assumendo l’obbligo di esporre in via continuativa prezzi e quantità di acquisto e di vendita delle Quote secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

7. Valorizzazione del Patrimonio Netto (“NAV”) e dividendi

Durante lo svolgimento delle negoziazioni NYSE Euronext calcolerà in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Fondo, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli dell’Indice.

Il codice Bloomberg per l’iNAV del Fondo è: VLETD Index.

In forza del Regolamento di Borsa Italiana, non trovano applicazione le soglie di scostamento massimo dei prezzi di cui alla sezione “Valore Patrimoniale Netto Indicativo del FCI Easy ETF EURO STOXX 50” del Prospetto Semplificato.

Si precisa che in caso di chiusura dei mercati su cui vengono negoziati taluni dei titoli presenti nell’Indice, le relative valorizzazioni verranno effettuate utilizzando l’ultimo prezzo disponibile del titolo, modificato in base al tasso di cambio aggiornato.

L’entità dei proventi dell’attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex-diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

8. Oneri a carico dell’investitore, regime fiscale

- a Le commissioni di gestione indicate nel prospetto semplificato sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Quote. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Quote 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 Quote vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data e il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Quota calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b 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 e dall’articolo 1, comma 315 della Legge Finanziaria 2007, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie 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 quote, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all’organismo di investimento e sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Quote e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Quote. La ritenuta si applica a titolo d’acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all’impresa e a titolo d’imposta in ogni altro caso.

Con Risoluzione n.139/E del 7 maggio 2002, il Ministero delle Finanze ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle quote 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:

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

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di Quote a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Quote da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Quote da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

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

B) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9. Valorizzazione dell'investimento

Il NAV del Fondo viene pubblicato quotidianamente su Il Sole 24 Ore. Nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente, la Società potrà decidere di pubblicare il NAV del Fondo esclusivamente sul sito www.easyetf.com. In tal caso, la Società provvederà ad effettuare gli adempimenti informativi richiesti dalla normativa transitoria nel rispetto delle modalità ivi previste.

Le modalità di calcolo del valore del patrimonio netto (NAV) sono indicate all'articolo 4 del Regolamento del Fondo e nella sezione "Regole di Valutazione e di Contabilizzazione degli Attivi" della Nota Dettagliata, che costituiscono parti del Prospetto Completo.

10. Informativa agli investitori

I seguenti documenti ed i successivi eventuali aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet della Società e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a) e b), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. :

- a) la versione in lingua italiana dell'ultimo Prospetto completo, che comprende il Prospetto semplificato;
- b) il presente Documento;
- c) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva, in lingua italiana.

Gli stessi documenti potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni dal ricevimento della richiesta. Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La Società pubblica su almeno un quotidiano a diffusione nazionale, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto pubblicato, con indicazione della relativa data di riferimento.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società: www.bnpparibas-am.com
Borsa Italiana: www.borsaitaliana.it/etfplus

Per la BNP Paribas Asset Management

Per delega
Avv. Francesco P. Crocenzi

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Ammissione alle negoziazioni di

EasyETF S-Box BNP Paribas Next 11 Emerging

OICR aperto estero indicizzato di diritto francese di tipo armonizzato

Quote in Euro - ISIN: FR0010616656

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 30 settembre 2009

Data di validità della Copertina: dal 6 ottobre 2009

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.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo a

EasyETF S-Box BNP Paribas Next 11 Emerging

OICR aperto estero indicizzato di diritto francese di tipo armonizzato

Quote in Euro - ISIN: FR0010616656

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 30 settembre 2009

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 6 ottobre 2009

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa

EasyETF S-Box BNP Paribas Next 11 Emerging (di seguito, il "Fondo") è un fondo comune di investimento di tipo aperto di diritto francese, qualificato come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito "OICR") armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie. Le parti del Fondo sono rappresentate da quote in Euro (di seguito, le "Quote"). La società di gestione del Fondo è BNP Paribas Asset Management (di seguito, la "Società").

Il Fondo ha le caratteristiche di ETF (*exchange traded fund* – OICR aperto indicizzato quotato in borsa).

Le principali caratteristiche degli investimenti degli ETF, consistenti nel replicare l'indice di riferimento (c.d. gestione passiva di tipo indicizzato) con l'obiettivo di eguagliarne il rendimento, consentono la quotazione e la negoziazione delle parti di un ETF presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le parti di ETF messe in vendita, tra gli altri, da taluni "investitori qualificati" (come di seguito individuati) che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di parti di ETF, pagandole con titoli ricompresi nell'indice di riferimento e/o con denaro. In Italia, i clienti al dettaglio (diversi cioè dagli "investitori qualificati", come definiti dall'articolo 34-ter, comma 1, lettera b), del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999, come modificato con delibera CONSOB n. 16840 del 19 marzo 2009) potranno acquistare e vendere Quote esclusivamente sul "mercato secondario", come sopra definito.

L'indice di riferimento è l'indice S-Box BNP Paribas Next 11 Core 8 Emerging Countries (nel seguito, l'"Indice") calcolato e pubblicato in USD da S-Box e dalla Borsa di Stoccarda.

L'Indice è composto da azioni di società internazionali selezionate secondo criteri di paese, di dimensioni di mercato e di criteri fondamentali. L'universo di riferimento è composto dagli 11 paesi emergenti prossimi ai primi quattro paesi "emergenti" (che sono i BRIC: Brasile, Russia, India e Cina), e cioè: Bangladesh, Egitto, Indonesia, Iran, Corea, Messico, Nigeria, Pakistan, Filippine, Turchia e Vietnam.

L'Indice è stato creato da BNP Paribas. L'indice è oggetto di revisione due volte l'anno (maggio e ottobre) e include i dividendi distribuiti dalle azioni che lo compongono. Una descrizione esaustiva dell'indice e la pubblicazione dei suoi valori sono disponibili sul sito internet www.bnpparibasindex.com.

L'Indice è disponibile in tempo reale su Bloomberg come segue: BNPINETR Index.

2. Rischi

Si invitano i potenziali investitori a consultare i paragrafi sui rischi del Fondo contenuti nel Prospetto Semplificato e nella Nota Dettagliata (nel seguito definiti congiuntamente il "Prospetto"), nonché a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati:

Rischio di investimento

Gli obiettivi e la politica di investimento del Fondo consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, corrispondano in via generale alla prestazione dell'Indice. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica dell'Indice a causa – tra l'altro - dei seguenti fattori:

- il Fondo deve sostenere varie spese, mentre il rispettivo indice non risente di alcuna spesa;
- il Fondo deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, le quali al contrario non incidono sulla formazione del rispettivo indice.

Il valore delle Quote negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere la *performance* dell'Indice.

Rischio indice

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 esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Quote a valere sul patrimonio del Fondo, con le modalità indicate nel paragrafo 4.

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Quote

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) e la sottoscrizione ed il riscatto delle Quote nelle circostanze indicate nel Prospetto. Salvo il diritto dell'investitore al rimborso delle Quote (si veda il paragrafo 4), alla Società non è attribuita la facoltà di riacquistare le Quote emesse a seguito di richieste di sottoscrizione.

Rischio connesso alla liquidazione anticipata del Fondo

Il Fondo può essere soggetto a liquidazione anticipata nei casi previsti all'articolo 11 del Regolamento ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Quote detenute nel Fondo inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Quote.

Rischio di cambio

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle quote del fondo è denominata in Euro e che l'Indice è composto da titoli denominati in valute locali diverse dall'Euro, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e le suddette valute locali.

Rischio di controparte

In relazione all'uso di contratti *swap* per replicare il valore dell'Indice, esiste un rischio di controparte con riferimento al soggetto con cui lo *swap* è concluso.

Le Quote possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, "Intermediari Autorizzati"). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione previsti dagli articoli applicabili del Libro III, Parte II, Titolo VI del Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007.

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. 6420 dell'8 settembre 2009, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Quote nel Mercato telematico degli OICR aperti ed ETC (ETFplus), "segmento OICR aperti indicizzati – classe 2", demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

Le quote del Fondo sono ammesse alle negoziazioni su Eurolist di Euronext Paris SA, ed il *market maker* su tale mercato regolamentato è:

BNP Paribas SA, con sede al 16, Boulevard des Italiens, 75009 Parigi (Francia)

Si precisa che è possibile vendere presso Euronext delle Quote acquistate presso Borsa Italiana e viceversa, a condizione che l'Intermediario Autorizzato prescelto sia abilitato alle negoziazioni su entrambi i mercati e l'investitore abbia preventivamente concordato con tale Intermediario Autorizzato termini, condizioni e procedure per lo svolgimento delle relative transazioni.

4. Negoziabilità delle Quote

La negoziazione delle Quote si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato Borsa, comparto ETFplus, "segmento OICR aperti indicizzati – classe 2" dalle 9,00 alle 17,25, ora italiana,

consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Quote tramite gli Intermediari Autorizzati.

Si precisa che ai sensi del Titolo VI, Capitolo V, sezione 1.3 del Provvedimento Banca d'Italia del 14 aprile 2005, gli ETF ammessi alla quotazione presso la Borsa Italiana consentono agli investitori di chiedere, tramite gli Intermediari Autorizzati, il rimborso delle parti dell'ETF a valere sul patrimonio di quest'ultimo, con l'applicazione delle commissioni di rimborso indicate nel Prospetto. Si fa tuttavia presente che il Prospetto indica la misura massima delle commissioni applicabili, e che la Società ha il potere discrezionale di ridurre, sino alla sua completa eliminazione, la suddetta commissione di rimborso in considerazione dell'ammontare della richiesta di rimborso e dei costi amministrativi sopportati. Inoltre, in caso di richiesta di rimborso in contanti, gli Intermediari Autorizzati, a loro volta, non applicheranno commissioni di negoziazione ma esclusivamente delle commissioni di rimborso.

Oltre alle informazioni indicate nel paragrafo 10 del presente Documento, la Società comunicherà a Borsa Italiana entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni, relative al giorno di borsa aperta precedente:

- il valore del patrimonio netto NAV del Fondo;
- numero di Quote in circolazione.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito www.easyetf.com ed eventualmente presso altri siti e/o information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- ∫ la composizione del patrimonio netto del Fondo;
- ∫ valore dell'indice di riferimento del Fondo;
- ∫ valore dell'iNAV del Fondo.

Il NAV per Quota di cui sopra è pubblicato anche sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it/etfplus

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano il Fondo, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Quote, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 e successive modifiche.

5. Operazioni di acquisto/vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza

L'acquisto e la vendita delle Quote 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 "on line" 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, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007.

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

6. Specialista

Il seguente Istituto:

UniCredit Markets & Investment Banking - Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, con sede a Moor House, 120 London Wall, London EC2Y 5ET, Regno Unito

è stato nominato con apposita convenzione “Specialista”, relativamente alla quotazione delle Quote nel Comparto 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 Quote nel Comparto ETFplus assumendo l’obbligo di esporre in via continuativa prezzi e quantità di acquisto e di vendita delle Quote secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

7. Valorizzazione del Patrimonio Netto (“NAV”) e dividendi

Durante lo svolgimento delle negoziazioni NYSE Euronext calcolerà in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Fondo, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli dell’Indice.

Il codice Bloomberg per l’iNAV del Fondo è: VLE11EUR Index.

In forza del Regolamento di Borsa Italiana, non trovano applicazione le soglie di scostamento massimo dei prezzi di cui alla sezione “Valore Patrimoniale Netto Indicativo del FCI Easy ETF S-BOX BNP PARIBAS NEXT 11 EMERGING” del Prospetto Semplificato.

Si precisa che in caso di chiusura dei mercati su cui vengono negoziati taluni dei titoli presenti nell’Indice, le relative valorizzazioni verranno effettuate utilizzando l’ultimo prezzo disponibile del titolo, modificato in base al tasso di cambio aggiornato.

L’entità dei proventi dell’attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex-diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

8. Oneri a carico dell’investitore, regime fiscale

- a Le commissioni di gestione indicate nel prospetto semplificato sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Quote. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Quote 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 Quote vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data e il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Quota calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b 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 e dall’articolo 1, comma 315 della Legge Finanziaria 2007, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie 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 quote, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all’organismo di investimento e sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Quote e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di

acquisto delle Quote. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

Con Risoluzione n.139/E del 7 maggio 2002, il Ministero delle Finanze ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle quote 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:

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

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di Quote a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Quote da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Quote da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

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

B) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9. Valorizzazione dell'investimento

Il NAV del Fondo viene pubblicato quotidianamente su Il Sole 24 Ore. Nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente, la Società potrà decidere di pubblicare il NAV del Fondo esclusivamente sul sito www.easyetf.com. In tal caso, la Società provvederà ad effettuare gli adempimenti informativi richiesti dalla normativa transitoria nel rispetto delle modalità ivi previste.

Le modalità di calcolo del valore del patrimonio netto (NAV) sono indicate all'articolo 4 del Regolamento del Fondo e nella sezione "Regole di Valutazione e di Contabilizzazione degli Attivi"

della Nota Dettagliata, che costituiscono parti del Prospetto Completo.

10. Informativa agli investitori

I seguenti documenti ed i successivi eventuali aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet della Società e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a) e b), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. :

- a) la versione in lingua italiana dell'ultimo Prospetto completo, che comprende il Prospetto semplificato;
- b) il presente Documento;
- c) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva, in lingua italiana.

Gli stessi documenti potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni dal ricevimento della richiesta. Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La Società pubblica su almeno un quotidiano a diffusione nazionale, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto pubblicato, con indicazione della relativa data di riferimento.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società: www.bnpparibas-am.com
Borsa Italiana: www.borsaitaliana.it/etfplus

Per la BNP Paribas Asset Management

Per delega
Avv. Francesco P. Crocenzi

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Ammissione alle negoziazioni di

EasyETF S&P100

OICR aperto estero indicizzato di diritto francese di tipo armonizzato

Quote in Euro - ISIN: FR0010616300

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 30 settembre 2009

Data di validità della Copertina: dal 6 ottobre 2009

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.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo a

EasyETF S&P100

OICR aperto estero indicizzato di diritto francese di tipo armonizzato

Quote in Euro - ISIN: FR0010616300

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 30 settembre 2009

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 6 ottobre 2009

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa

EasyETF S&P100 (di seguito, il "Fondo") è un fondo comune di investimento di tipo aperto di diritto francese, qualificato come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito "OICR") armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie. Le parti del Fondo sono rappresentate da quote in Euro (di seguito, le "Quote"). La società di gestione del Fondo è BNP Paribas Asset Management (di seguito, la "Società").

Il Fondo ha le caratteristiche di ETF (*exchange traded fund* – OICR aperto indicizzato quotato in borsa).

Le principali caratteristiche degli investimenti degli ETF, consistenti nel replicare l'indice di riferimento (c.d. gestione passiva di tipo indicizzato) con l'obiettivo di eguagliarne il rendimento, consentono la quotazione e la negoziazione delle parti di un ETF presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le parti di ETF messe in vendita, tra gli altri, da taluni "investitori qualificati" (come di seguito individuati) che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di parti di ETF, pagandole con titoli ricompresi nell'indice di riferimento e/o con denaro. In Italia, i clienti al dettaglio (diversi cioè dagli "investitori qualificati", come definiti dall'articolo 34-ter, comma 1, lettera b), del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999, come modificato con delibera CONSOB n. 16840 del 19 marzo 2009) potranno acquistare e vendere Quote esclusivamente sul "mercato secondario", come sopra definito.

L'indicatore di riferimento è l'indice S&P 100 nella versione "total return" (nel seguito, l'"Indice"), pubblicato in USD dalla società Standard & Poor's. L'Indice è composto da azioni delle prime 100 società americane selezionate a partire dall'S&P 500. I titoli selezionati rappresentano le maggiori società in termini di capitalizzazione di borsa e devono disporre di opzioni quotate.

Una descrizione esaustiva dell'Indice e la pubblicazione dei suoi valori sono disponibili sul sito internet www.indices.standardpoors.com.

L'Indice è disponibile in tempo reale su Bloomberg come segue: SPTR100 Index.

2. Rischi

Si invitano i potenziali investitori a consultare i paragrafi sui rischi del Fondo contenuti nel Prospetto Semplificato e nella Nota Dettagliata (nel seguito definiti congiuntamente il "Prospetto"), nonché a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati:

Rischio di investimento

Gli obiettivi e la politica di investimento del Fondo consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, corrispondano in via generale alla prestazione dell'Indice. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica dell'Indice a causa – tra l'altro - dei seguenti fattori:

- il Fondo deve sostenere varie spese, mentre il rispettivo indice non risente di alcuna spesa;
- il Fondo deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, le quali al contrario non incidono sulla formazione del rispettivo indice.

Il valore delle Quote negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere la *performance* dell'Indice.

Rischio indice

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 esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Quote a valere sul patrimonio del Fondo, con le modalità indicate nel

paragrafo 4.

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Quote

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) e la sottoscrizione ed il riscatto delle Quote nelle circostanze indicate nel Prospetto. Salvo il diritto dell'investitore al rimborso delle Quote (si veda il paragrafo 4), alla Società non è attribuita la facoltà di riacquistare le Quote emesse a seguito di richieste di sottoscrizione.

Rischio connesso alla liquidazione anticipata del Fondo

Il Fondo può essere soggetto a liquidazione anticipata nei casi previsti all'articolo 11 del Regolamento ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Quote detenute nel Fondo inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Quote.

Rischio di cambio

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle quote del fondo è denominata in Euro e che l'Indice è composto da titoli denominati in valute locali diverse dall'Euro, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e le suddette valute locali.

Rischio di controparte

In relazione all'uso di contratti *swap* per replicare il valore dell'Indice, esiste un rischio di controparte con riferimento al soggetto con cui lo *swap* è concluso.

Le Quote possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, "Intermediari Autorizzati"). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione previsti dagli articoli applicabili del Libro III, Parte II, Titolo VI del Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007.

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. 6420 dell'8 settembre 2009, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Quote nel Mercato telematico degli OICR aperti ed ETC (ETFplus), "segmento OICR aperti indicizzati – classe 2", demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

Le quote del Fondo sono ammesse alle negoziazioni su Eurolist di Euronext Paris SA, ed il *market maker* su tale mercato regolamentato è:

BNP Paribas SA, con sede al 16, Boulevard des Italiens, 75009 Parigi (Francia)

Si precisa che è possibile vendere presso Euronext delle Quote acquistate presso Borsa Italiana e viceversa, a condizione che l'Intermediario Autorizzato prescelto sia abilitato alle negoziazioni su entrambi i mercati e l'investitore abbia preventivamente concordato con tale Intermediario Autorizzato termini, condizioni e procedure per lo svolgimento delle relative transazioni.

4. Negoziabilità delle Quote

La negoziazione delle Quote si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato Borsa, comparto ETFplus, "segmento OICR aperti indicizzati – classe 2" dalle 9,00 alle 17,25, ora italiana, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Quote tramite gli Intermediari Autorizzati.

Si precisa che ai sensi del Titolo VI, Capitolo V, sezione 1.3 del Provvedimento Banca d'Italia del 14 aprile 2005, gli ETF ammessi alla quotazione presso la Borsa Italiana consentono agli investitori di chiedere, tramite gli Intermediari Autorizzati, il rimborso delle parti dell'ETF a valere sul patrimonio di quest'ultimo, con l'applicazione delle commissioni di rimborso indicate nel Prospetto. Si fa tuttavia presente che il Prospetto indica la misura massima delle commissioni applicabili, e che la Società

ha il potere discrezionale di ridurre, sino alla sua completa eliminazione, la suddetta commissione di rimborso in considerazione dell'ammontare della richiesta di rimborso e dei costi amministrativi sopportati. Inoltre, in caso di richiesta di rimborso in contanti, gli Intermediari Autorizzati, a loro volta, non applicheranno commissioni di negoziazione ma esclusivamente delle commissioni di rimborso.

Oltre alle informazioni indicate nel paragrafo 10 del presente Documento, la Società comunicherà a Borsa Italiana entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni, relative al giorno di borsa aperta precedente:

- il valore del patrimonio netto NAV del Fondo;
- numero di Quote in circolazione.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito www.easyetf.com ed eventualmente presso altri siti e/o information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- ∫ la composizione del patrimonio netto del Fondo;
- ∫ valore dell'indice di riferimento del Fondo;
- ∫ valore dell'iNAV del Fondo.

Il NAV per Quota di cui sopra è pubblicato anche sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it/etfplus

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano il Fondo, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Quote, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 e successive modifiche.

5. Operazioni di acquisto/vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza

L'acquisto e la vendita delle Quote 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 "on line" 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, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007.

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

6. Specialista

Il seguente Istituto:

UniCredit Markets & Investment Banking - Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, con sede a Moor House, 120 London Wall, London EC2Y 5ET, Regno Unito

è stato nominato con apposita convenzione "Specialista", relativamente alla quotazione delle Quote nel Comparto 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 Quote nel Comparto ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi e quantità di acquisto e di vendita delle Quote secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

7. Valorizzazione del Patrimonio Netto ("NAV") e dividendi

Durante lo svolgimento delle negoziazioni NYSE Euronext calcolerà in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Fondo, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli dell'Indice.

Il codice Bloomberg per l'iNAV del Fondo è: VLESEEUR Index.

In forza del Regolamento di Borsa Italiana, non trovano applicazione le soglie di scostamento massimo dei prezzi di cui alla sezione "Valore Patrimoniale Netto Indicativo del FCI Easy ETF S&P100" del Prospetto Semplificato.

Si precisa che in caso di chiusura dei mercati su cui vengono negoziati taluni dei titoli presenti nell'Indice, le relative valorizzazioni verranno effettuate utilizzando l'ultimo prezzo disponibile del titolo, modificato in base al tasso di cambio aggiornato.

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

B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

8. Oneri a carico dell'investitore, regime fiscale

- a Le commissioni di gestione indicate nel prospetto semplificato sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Quote. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Quote 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 Quote vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data e il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Quota calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b 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 e dall'articolo 1, comma 315 della Legge Finanziaria 2007, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie 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 quote, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento e sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Quote e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Quote. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

Con Risoluzione n.139/E del 7 maggio 2002, il Ministero delle Finanze ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle quote 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:

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

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di Quote a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Quote da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Quote da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

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

B) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9. Valorizzazione dell'investimento

Il NAV del Fondo viene pubblicato quotidianamente su Il Sole 24 Ore. Nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente, la Società potrà decidere di pubblicare il NAV del Fondo esclusivamente sul sito www.easyetf.com. In tal caso, la Società provvederà ad effettuare gli adempimenti informativi richiesti dalla normativa transitoria nel rispetto delle modalità ivi previste.

Le modalità di calcolo del valore del patrimonio netto (NAV) sono indicate all'articolo 4 del Regolamento del Fondo e nella sezione "Regole di Valutazione e di Contabilizzazione degli Attivi" della Nota Dettagliata, che costituiscono parti del Prospetto Completo.

10. Informativa agli investitori

I seguenti documenti ed i successivi eventuali aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet della Società e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a) e b), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. :

- a) la versione in lingua italiana dell'ultimo Prospetto completo, che comprende il Prospetto semplificato;
- b) il presente Documento;
- c) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva, in lingua italiana.

Gli stessi documenti potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni dal ricevimento della richiesta. Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La Società pubblica su almeno un quotidiano a diffusione nazionale, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto pubblicato, con indicazione della relativa data di riferimento.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società:	www.bnpparibas-am.com
Borsa Italiana:	www.borsaitaliana.it/etfplus

Per la BNP Paribas Asset Management

Per delega
Avv. Francesco P. Crocenzi

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Ammissione alle negoziazioni di

EasyETF DJ South Korea Titans 30

OICR aperto estero indicizzato di diritto francese di tipo armonizzato

Quote in Euro - ISIN: FR0010636530

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 30 settembre 2009

Data di validità della Copertina: dal 6 ottobre 2009

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.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo a

EasyETF DJ South Korea Titans 30

OICR aperto estero indicizzato di diritto francese di tipo armonizzato

Quote in Euro - ISIN: FR0010636530

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 30 settembre 2009

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 6 ottobre 2009

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa

EasyETF DJ South Korea Titans 30 (di seguito, il "Fondo") è un fondo comune di investimento di tipo aperto di diritto francese, qualificato come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito "OICR") armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie. Le parti del Fondo sono rappresentate da quote in Euro (di seguito, le "Quote"). La società di gestione del Fondo è BNP Paribas Asset Management (di seguito, la "Società").

Il Fondo ha le caratteristiche di ETF (*exchange traded fund* – OICR aperto indicizzato quotato in borsa).

Le principali caratteristiche degli investimenti degli ETF, consistenti nel replicare l'indice di riferimento (c.d. gestione passiva di tipo indicizzato) con l'obiettivo di eguagliarne il rendimento, consentono la quotazione e la negoziazione delle parti di un ETF presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le parti di ETF messe in vendita, tra gli altri, da taluni "investitori qualificati" (come di seguito individuati) che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di parti di ETF, pagandole con titoli ricompresi nell'indice di riferimento e/o con denaro. In Italia, i clienti al dettaglio (diversi cioè dagli "investitori qualificati", come definiti dall'articolo 34-ter, comma 1, lettera b), del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999, come modificato con delibera CONSOB n. 16840 del 19 marzo 2009) potranno acquistare e vendere Quote esclusivamente sul "mercato secondario", come sopra definito.

L'indice di riferimento del Fondo è l'indice DJ South Korea Titans 30 nella versione "total return" (nel seguito, l'"Indice"), calcolato in USD da Dow Jones. L'Indice è composto da azioni delle 30 imprese più grandi e più liquide quotate alla Borsa Valori della Corea. I titoli componenti l'Indice sono ponderati per la loro capitalizzazione di borsa. Una descrizione esaustiva dell'indice e la pubblicazione dei suoi valori sono disponibili sul sito internet www.djindexes.com.

L'Indice è disponibile in tempo reale su Bloomberg come segue: KR30DT Index.

2. Rischi

Si invitano i potenziali investitori a consultare i paragrafi sui rischi del Fondo contenuti nel Prospetto Semplificato e nella Nota Dettagliata (nel seguito definiti congiuntamente il "Prospetto"), nonché a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati:

Rischio di investimento

Gli obiettivi e la politica di investimento del Fondo consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, corrispondano in via generale alla prestazione dell'Indice. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica dell'Indice a causa – tra l'altro - dei seguenti fattori:

- il Fondo deve sostenere varie spese, mentre il rispettivo indice non risente di alcuna spesa;
- il Fondo deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, le quali al contrario non incidono sulla formazione del rispettivo indice.

Il valore delle Quote negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere la *performance* dell'Indice.

Rischio indice

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 esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Quote a valere sul patrimonio del Fondo, con le modalità indicate nel paragrafo 4.

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Quote

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) e la sottoscrizione ed il riscatto delle Quote nelle circostanze indicate nel Prospetto. Salvo il diritto dell'investitore al rimborso delle Quote (si veda il paragrafo 4), alla Società non è attribuita la facoltà di riacquistare le Quote emesse a seguito di richieste di sottoscrizione.

Rischio connesso alla liquidazione anticipata del Fondo

Il Fondo può essere soggetto a liquidazione anticipata nei casi previsti all'articolo 11 del Regolamento ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Quote detenute nel Fondo inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Quote.

Rischio di cambio

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle quote del fondo è denominata in Euro e che l'Indice è composto da titoli denominati in valute locali diverse dall'Euro, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e le suddette valute locali.

Rischio di controparte

In relazione all'uso di contratti *swap* per replicare il valore dell'Indice, esiste un rischio di controparte con riferimento al soggetto con cui lo *swap* è concluso.

Le Quote possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, "Intermediari Autorizzati"). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione previsti dagli articoli applicabili del Libro III, Parte II, Titolo VI del Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007.

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. 6420 dell'8 settembre 2009, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Quote nel Mercato telematico degli OICR aperti ed ETC (ETFplus), "segmento OICR aperti indicizzati – classe 2", demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

Le quote del Fondo sono ammesse alle negoziazioni su Eurolist di Euronext Paris SA, ed il *market maker* su tale mercato regolamentato è:

BNP Paribas SA, con sede al 16, Boulevard des Italiens, 75009 Parigi (Francia)

Si precisa che è possibile vendere presso Euronext delle Quote acquistate presso Borsa Italiana e viceversa, a condizione che l'Intermediario Autorizzato prescelto sia abilitato alle negoziazioni su entrambi i mercati e l'investitore abbia preventivamente concordato con tale Intermediario Autorizzato termini, condizioni e procedure per lo svolgimento delle relative transazioni.

4. Negoziabilità delle Quote

La negoziazione delle Quote si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato Borsa, comparto ETFplus, "segmento OICR aperti indicizzati – classe 2" dalle 9,00 alle 17,25, ora italiana, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Quote tramite gli Intermediari Autorizzati.

Si precisa che ai sensi del Titolo VI, Capitolo V, sezione 1.3 del Provvedimento Banca d'Italia del 14 aprile 2005, gli ETF ammessi alla quotazione presso la Borsa Italiana consentono agli investitori di chiedere, tramite gli Intermediari Autorizzati, il rimborso delle parti dell'ETF a valere sul patrimonio di quest'ultimo, con l'applicazione delle commissioni di rimborso indicate nel Prospetto. Si fa tuttavia presente che il Prospetto indica la misura massima delle commissioni applicabili, e che la Società ha il potere discrezionale di ridurre, sino alla sua completa eliminazione, la suddetta commissione di

rimborso in considerazione dell'ammontare della richiesta di rimborso e dei costi amministrativi sopportati. Inoltre, in caso di richiesta di rimborso in contanti, gli Intermediari Autorizzati, a loro volta, non applicheranno commissioni di negoziazione ma esclusivamente delle commissioni di rimborso.

Oltre alle informazioni indicate nel paragrafo 10 del presente Documento, la Società comunicherà a Borsa Italiana entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni, relative al giorno di borsa aperta precedente:

- il valore del patrimonio netto NAV del Fondo;
- numero di Quote in circolazione.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito www.easyetf.com ed eventualmente presso altri siti e/o information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- ∫ la composizione del patrimonio netto del Fondo;
- ∫ valore dell'indice di riferimento del Fondo;
- ∫ valore dell'iNAV del Fondo.

Il NAV per Quota di cui sopra è pubblicato anche sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it/etfplus

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano il Fondo, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Quote, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 e successive modifiche.

5. Operazioni di acquisto/vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza

L'acquisto e la vendita delle Quote 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 "on line" 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, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007.

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

6. Specialista

Il seguente Istituto:

UniCredit Markets & Investment Banking - Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, con sede a Moor House, 120 London Wall, London EC2Y 5ET, Regno Unito

è stato nominato con apposita convenzione "Specialista", relativamente alla quotazione delle Quote nel Comparto 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 Quote nel

Comparto ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi e quantità di acquisto e di vendita delle Quote secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

7. Valorizzazione del Patrimonio Netto (“NAV”) e dividendi

Durante lo svolgimento delle negoziazioni NYSE Euronext calcolerà in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Fondo, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli dell'Indice.

Il codice Bloomberg per l'iNAV del Fondo è: VLEEKEUR Index.

In forza del Regolamento di Borsa Italiana, non trovano applicazione le soglie di scostamento massimo dei prezzi di cui alla sezione “Valore Patrimoniale Netto Indicativo del FCI Easy ETF DJ SOUTH KOREA TITANS 30” del Prospetto Semplificato.

Si precisa che in caso di chiusura dei mercati su cui vengono negoziati taluni dei titoli presenti nell'Indice, le relative valorizzazioni verranno effettuate utilizzando l'ultimo prezzo disponibile del titolo, modificato in base al tasso di cambio aggiornato.

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

B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

8. Oneri a carico dell'investitore, regime fiscale

- a Le commissioni di gestione indicate nel prospetto semplificato sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Quote. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Quote 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 Quote vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data e il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Quota calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b 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 e dall'articolo 1, comma 315 della Legge Finanziaria 2007, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie 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 quote, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento e sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Quote e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Quote. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

Con Risoluzione n.139/E del 7 maggio 2002, il Ministero delle Finanze ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle quote 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:

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

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di Quote a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Quote da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Quote da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

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

B) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9. Valorizzazione dell'investimento

Il NAV del Fondo viene pubblicato quotidianamente su Il Sole 24 Ore. Nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente, la Società potrà decidere di pubblicare il NAV del Fondo esclusivamente sul sito www.easyetf.com. In tal caso, la Società provvederà ad effettuare gli adempimenti informativi richiesti dalla normativa transitoria nel rispetto delle modalità ivi previste.

Le modalità di calcolo del valore del patrimonio netto (NAV) sono indicate all'articolo 4 del Regolamento del Fondo e nella sezione "Regole di Valutazione e di Contabilizzazione degli Attivi" della Nota Dettagliata, che costituiscono parti del Prospetto Completo.

10. Informativa agli investitori

I seguenti documenti ed i successivi eventuali aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet della Società e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a) e b), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. :

- a) la versione in lingua italiana dell'ultimo Prospetto completo, che comprende il Prospetto semplificato;
- b) il presente Documento;
- c) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva, in lingua italiana.

Gli stessi documenti potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni dal ricevimento della richiesta. Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La Società pubblica su almeno un quotidiano a diffusione nazionale, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto pubblicato, con indicazione della relativa data di riferimento.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società:	www.bnpparibas-am.com
Borsa Italiana:	www.borsaitaliana.it/etfplus

Per la BNP Paribas Asset Management

Per delega
Avv. Francesco P. Crocenzi

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Ammissione alle negoziazioni di

EasyETF FTSE Xinhua China 25

OICR aperto estero indicizzato di diritto francese di tipo armonizzato

Quote in Euro - ISIN: FR0010636589

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 30 settembre 2009

Data di validità della Copertina: dal 6 ottobre 2009

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.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo a

EasyETF FTSE Xinhua China 25

OICR aperto estero indicizzato di diritto francese di tipo armonizzato

Quote in Euro - ISIN: FR0010636589

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 30 settembre 2009

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 6 ottobre 2009

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa

EasyETF FTSE Xinhua China 25 (di seguito, il "Fondo") è un fondo comune di investimento di tipo aperto di diritto francese, qualificato come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito "OICR") armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie. Le parti del Fondo sono rappresentate da quote in Euro (di seguito, le "Quote"). La società di gestione del Fondo è BNP Paribas Asset Management (di seguito, la "Società").

Il Fondo ha le caratteristiche di ETF (*exchange traded fund* – OICR aperto indicizzato quotato in borsa).

Le principali caratteristiche degli investimenti degli ETF, consistenti nel replicare l'indice di riferimento (c.d. gestione passiva di tipo indicizzato) con l'obiettivo di eguagliarne il rendimento, consentono la quotazione e la negoziazione delle parti di un ETF presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le parti di ETF messe in vendita, tra gli altri, da taluni "investitori qualificati" (come di seguito individuati) che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di parti di ETF, pagandole con titoli ricompresi nell'indice di riferimento e/o con denaro. In Italia, i clienti al dettaglio (diversi cioè dagli "investitori qualificati", come definiti dall'articolo 34-ter, comma 1, lettera b), del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999, come modificato con delibera CONSOB n. 16840 del 19 marzo 2009) potranno acquistare e vendere Quote esclusivamente sul "mercato secondario", come sopra definito.

L'indice di riferimento del Fondo è l'indice FTSE/Xinhua China 25 (nel seguito, l'"Indice") nella versione "total return", calcolato e pubblicato in USD da FTSE. L'Indice è composto da azioni delle 25 imprese cinesi più grandi e più liquide quotate sulla Borsa di Hong Kong (Hong Kong Stock Exchange). Si tratta delle Red Chips (imprese della Repubblica Popolare Cinese quotate sulla borsa di Hong Kong) e delle H Shares (imprese ubicate fuori della Repubblica Popolare Cinese quotate sulla borsa di Hong Kong ma approvate dal governo cinese). Ogni titolo non può superare il 10% dell'indice.

Una descrizione esaustiva dell'Indice e la pubblicazione dei suoi valori sono disponibili sul sito internet www.ftsexinhua.com.

L'Indice è disponibile in tempo reale su Bloomberg come segue: TXINOOU Index.

2. Rischi

Si invitano i potenziali investitori a consultare i paragrafi sui rischi del Fondo contenuti nel Prospetto Semplificato e nella Nota Dettagliata (nel seguito definiti congiuntamente il "Prospetto"), nonché a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati:

Rischio di investimento

Gli obiettivi e la politica di investimento del Fondo consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, corrispondano in via generale alla prestazione dell'Indice. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica dell'Indice a causa – tra l'altro - dei seguenti fattori:

- il Fondo deve sostenere varie spese, mentre il rispettivo indice non risente di alcuna spesa;
- il Fondo deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, le quali al contrario non incidono sulla formazione del rispettivo indice.

Il valore delle Quote negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere la *performance* dell'Indice.

Rischio indice

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 esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Quote a valere sul patrimonio del Fondo, con le modalità indicate nel paragrafo 4.

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Quote

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) e la sottoscrizione ed il riscatto delle Quote nelle circostanze indicate nel Prospetto. Salvo il diritto dell'investitore al rimborso delle Quote (si veda il paragrafo 4), alla Società non è attribuita la facoltà di riacquistare le Quote emesse a seguito di richieste di sottoscrizione.

Rischio connesso alla liquidazione anticipata del Fondo

Il Fondo può essere soggetto a liquidazione anticipata nei casi previsti all'articolo 11 del Regolamento ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Quote detenute nel Fondo inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Quote.

Rischio di cambio

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle quote del fondo è denominata in Euro e che l'Indice è composto da titoli denominati in valute locali diverse dall'Euro, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e le suddette valute locali.

Rischio di controparte

In relazione all'uso di contratti *swap* per replicare il valore dell'Indice, esiste un rischio di controparte con riferimento al soggetto con cui lo *swap* è concluso.

Le Quote possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, "Intermediari Autorizzati"). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione previsti dagli articoli applicabili del Libro III, Parte II, Titolo VI del Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007.

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. 6420 dell'8 settembre 2009, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Quote nel Mercato telematico degli OICR aperti ed ETC (ETFplus), "segmento OICR aperti indicizzati – classe 2", demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

Le quote del Fondo sono ammesse alle negoziazioni su Eurolist di Euronext Paris SA, ed il *market maker* su tale mercato regolamentato è:

BNP Paribas SA, con sede al 16, Boulevard des Italiens, 75009 Parigi (Francia)

Si precisa che è possibile vendere presso Euronext delle Quote acquistate presso Borsa Italiana e viceversa, a condizione che l'Intermediario Autorizzato prescelto sia abilitato alle negoziazioni su entrambi i mercati e l'investitore abbia preventivamente concordato con tale Intermediario Autorizzato termini, condizioni e procedure per lo svolgimento delle relative transazioni.

4. Negoziabilità delle Quote

La negoziazione delle Quote si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato Borsa, comparto ETFplus, "segmento OICR aperti indicizzati – classe 2" dalle 9,00 alle 17,25, ora italiana,

consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Quote tramite gli Intermediari Autorizzati.

Si precisa che ai sensi del Titolo VI, Capitolo V, sezione 1.3 del Provvedimento Banca d'Italia del 14 aprile 2005, gli ETF ammessi alla quotazione presso la Borsa Italiana consentono agli investitori di chiedere, tramite gli Intermediari Autorizzati, il rimborso delle parti dell'ETF a valere sul patrimonio di quest'ultimo, con l'applicazione delle commissioni di rimborso indicate nel Prospetto. Si fa tuttavia presente che il Prospetto indica la misura massima delle commissioni applicabili, e che la Società ha il potere discrezionale di ridurre, sino alla sua completa eliminazione, la suddetta commissione di rimborso in considerazione dell'ammontare della richiesta di rimborso e dei costi amministrativi sopportati. Inoltre, in caso di richiesta di rimborso in contanti, gli Intermediari Autorizzati, a loro volta, non applicheranno commissioni di negoziazione ma esclusivamente delle commissioni di rimborso.

Oltre alle informazioni indicate nel paragrafo 10 del presente Documento, la Società comunicherà a Borsa Italiana entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni, relative al giorno di borsa aperta precedente:

- il valore del patrimonio netto NAV del Fondo;
- numero di Quote in circolazione.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito www.easyetf.com ed eventualmente presso altri siti e/o information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- ∫ la composizione del patrimonio netto del Fondo;
- ∫ valore dell'indice di riferimento del Fondo;
- ∫ valore dell'iNAV del Fondo.

Il NAV per Quota di cui sopra è pubblicato anche sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it/etfplus

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano il Fondo, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Quote, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 e successive modifiche.

5. Operazioni di acquisto/vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza

L'acquisto e la vendita delle Quote 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 "on line" 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, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007.

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

6. Specialista

Il seguente Istituto:

UniCredit Markets & Investment Banking - Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, con sede a Moor House, 120 London Wall, London EC2Y 5ET, Regno Unito

è stato nominato con apposita convenzione “Specialista”, relativamente alla quotazione delle Quote nel Comparto 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 Quote nel Comparto ETFplus assumendo l’obbligo di esporre in via continuativa prezzi e quantità di acquisto e di vendita delle Quote secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

7. Valorizzazione del Patrimonio Netto (“NAV”) e dividendi

Durante lo svolgimento delle negoziazioni NYSE Euronext calcolerà in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Fondo, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli dell’Indice.

Il codice Bloomberg per l’iNAV del Fondo è: VLEXCEUR Index.

In forza del Regolamento di Borsa Italiana, non trovano applicazione le soglie di scostamento massimo dei prezzi di cui alla sezione “Valore Patrimoniale Netto Indicativo del FCI Easy ETF FTSE XINHUA CHINA 25” del Prospetto Semplificato.

Si precisa che in caso di chiusura dei mercati su cui vengono negoziati taluni dei titoli presenti nell’Indice, le relative valorizzazioni verranno effettuate utilizzando l’ultimo prezzo disponibile del titolo, modificato in base al tasso di cambio aggiornato.

L’entità dei proventi dell’attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex-diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

8. Oneri a carico dell’investitore, regime fiscale

- a Le commissioni di gestione indicate nel prospetto semplificato sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Quote. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Quote 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 Quote vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data e il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Quota calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b 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 e dall’articolo 1, comma 315 della Legge Finanziaria 2007, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie 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 quote, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all’organismo di investimento e sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Quote e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di

acquisto delle Quote. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

Con Risoluzione n.139/E del 7 maggio 2002, il Ministero delle Finanze ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle quote 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:

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

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di Quote a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Quote da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Quote da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

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

B) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9. Valorizzazione dell'investimento

Il NAV del Fondo viene pubblicato quotidianamente su Il Sole 24 Ore. Nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente, la Società potrà decidere di pubblicare il NAV del Fondo esclusivamente sul sito www.easyetf.com. In tal caso, la Società provvederà ad effettuare gli adempimenti informativi richiesti dalla normativa transitoria nel rispetto delle modalità ivi previste.

Le modalità di calcolo del valore del patrimonio netto (NAV) sono indicate all'articolo 4 del Regolamento del Fondo e nella sezione "Regole di Valutazione e di Contabilizzazione degli Attivi"

della Nota Dettagliata, che costituiscono parti del Prospetto Completo.

10. Informativa agli investitori

I seguenti documenti ed i successivi eventuali aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet della Società e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a) e b), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. :

- a) la versione in lingua italiana dell'ultimo Prospetto completo, che comprende il Prospetto semplificato;
- b) il presente Documento;
- c) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva, in lingua italiana.

Gli stessi documenti potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni dal ricevimento della richiesta. Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La Società pubblica su almeno un quotidiano a diffusione nazionale, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto pubblicato, con indicazione della relativa data di riferimento.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società: www.bnpparibas-am.com
Borsa Italiana: www.borsaitaliana.it/etfplus

Per la BNP Paribas Asset Management

Per delega
Avv. Francesco P. Crocenzi

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Ammissione alle negoziazioni di

EasyETF South Africa FTSE/JSE Top 40

OICR aperto estero indicizzato di diritto francese di tipo armonizzato

Quote in Euro - ISIN: FR0010636571

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 30 settembre 2009

Data di validità della Copertina: dal 6 ottobre 2009

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.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo a

EasyETF South Africa FTSE/JSE Top 40

OICR aperto estero indicizzato di diritto francese di tipo armonizzato

Quote in Euro - ISIN: FR0010636571

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 30 settembre 2009

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 6 ottobre 2009

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa

EasyETF South Africa FTSE/JSE Top 40 (di seguito, il “Fondo”) è un fondo comune di investimento di tipo aperto di diritto francese, qualificato come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito “OICR”) armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie. Le parti del Fondo sono rappresentate da quote in Euro (di seguito, le “Quote”). La società di gestione del Fondo è BNP Paribas Asset Management (di seguito, la “Società”).

Il Fondo ha le caratteristiche di ETF (*exchange traded fund* – OICR aperto indicizzato quotato in borsa).

Le principali caratteristiche degli investimenti degli ETF, consistenti nel replicare l'indice di riferimento (c.d. gestione passiva di tipo indicizzato) con l'obiettivo di eguagliarne il rendimento, consentono la quotazione e la negoziazione delle parti di un ETF presso i mercati regolamentati (c.d. “mercato secondario”), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le parti di ETF messe in vendita, tra gli altri, da taluni “investitori qualificati” (come di seguito individuati) che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. “mercato primario”) elevate quantità di parti di ETF, pagandole con titoli ricompresi nell'indice di riferimento e/o con denaro. In Italia, i clienti al dettaglio (diversi cioè dagli “investitori qualificati”, come definiti dall'articolo 34-ter, comma 1, lettera b), del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999, come modificato con delibera CONSOB n. 16840 del 19 marzo 2009) potranno acquistare e vendere Quote esclusivamente sul “mercato secondario”, come sopra definito.

L'indice di riferimento del Fondo è il FTSE/JSE TOP 40™ (nel seguito, l'“Indice”) a dividendi reinvestiti. L'Indice è composto da azioni delle prime 40 imprese del Sud Africa in termini di capitalizzazione di borsa. Informazioni complete sulla sua costruzione possono essere reperite nel sito www.ftse.com, nonché nel sito sulla Borsa di Johannesburg, www.ftsejse.co.za.

L'Indice è disponibile in tempo reale su Bloomberg come segue: TJ200U Index.

2. Rischi

Si invitano i potenziali investitori a consultare i paragrafi sui rischi del Fondo contenuti nel Prospetto Semplificato e nella Nota Dettagliata (nel seguito definiti congiuntamente il “Prospetto”), nonché a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati:

Rischio di investimento

Gli obiettivi e la politica di investimento del Fondo consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, corrispondano in via generale alla prestazione dell'Indice. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica dell'Indice a causa – tra l'altro - dei seguenti fattori:

- il Fondo deve sostenere varie spese, mentre il rispettivo indice non risente di alcuna spesa;
- il Fondo deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, le quali al contrario non incidono sulla formazione del rispettivo indice.

Il valore delle Quote negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere la *performance* dell'Indice.

Rischio indice

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 esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Quote a valere sul patrimonio del Fondo, con le modalità indicate nel paragrafo 4.

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Quote

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) e la sottoscrizione ed il riscatto delle Quote nelle circostanze indicate nel Prospetto. Salvo il diritto dell'investitore al rimborso delle Quote (si veda il paragrafo 4), alla Società non è attribuita la facoltà di riacquistare le Quote emesse a seguito di richieste di sottoscrizione.

Rischio connesso alla liquidazione anticipata del Fondo

Il Fondo può essere soggetto a liquidazione anticipata nei casi previsti all'articolo 11 del Regolamento ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Quote detenute nel Fondo inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Quote.

Rischio di cambio

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle quote del fondo è denominata in Euro e che l'Indice è composto da titoli denominati in valute locali diverse dall'Euro, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e le suddette valute locali.

Rischio di controparte

In relazione all'uso di contratti *swap* per replicare il valore dell'Indice, esiste un rischio di controparte con riferimento al soggetto con cui lo *swap* è concluso.

Le Quote possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, "Intermediari Autorizzati"). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione previsti dagli articoli applicabili del Libro III, Parte II, Titolo VI del Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007.

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. 6420 dell'8 settembre 2009, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Quote nel Mercato telematico degli OICR aperti ed ETC (ETFplus), "segmento OICR aperti indicizzati – classe 2", demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

Le quote del Fondo sono ammesse alle negoziazioni su Eurolist di Euronext Paris SA, ed il *market maker* su tale mercato regolamentato è:

BNP Paribas SA, con sede al 16, Boulevard des Italiens, 75009 Parigi (Francia)

Si precisa che è possibile vendere presso Euronext delle Quote acquistate presso Borsa Italiana e viceversa, a condizione che l'Intermediario Autorizzato prescelto sia abilitato alle negoziazioni su entrambi i mercati e l'investitore abbia preventivamente concordato con tale Intermediario Autorizzato termini, condizioni e procedure per lo svolgimento delle relative transazioni.

4. Negoziabilità delle Quote

La negoziazione delle Quote si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato Borsa, comparto ETFplus, "segmento OICR aperti indicizzati – classe 2" dalle 9,00 alle 17,25, ora italiana, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Quote tramite gli Intermediari Autorizzati.

Si precisa che ai sensi del Titolo VI, Capitolo V, sezione 1.3 del Provvedimento Banca d'Italia del 14 aprile 2005, gli ETF ammessi alla quotazione presso la Borsa Italiana consentono agli investitori di chiedere, tramite gli Intermediari Autorizzati, il rimborso delle parti dell'ETF a valere sul patrimonio di quest'ultimo, con l'applicazione delle commissioni di rimborso indicate nel Prospetto. Si fa tuttavia presente che il Prospetto indica la misura massima delle commissioni applicabili, e che la Società ha il potere discrezionale di ridurre, sino alla sua completa eliminazione, la suddetta commissione di rimborso in considerazione dell'ammontare della richiesta di rimborso e dei costi amministrativi sopportati. Inoltre, in caso di richiesta di rimborso in contanti, gli Intermediari Autorizzati, a loro

volta, non applicheranno commissioni di negoziazione ma esclusivamente delle commissioni di rimborso.

Oltre alle informazioni indicate nel paragrafo 10 del presente Documento, la Società comunicherà a Borsa Italiana entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni, relative al giorno di borsa aperta precedente:

- il valore del patrimonio netto NAV del Fondo;
- numero di Quote in circolazione.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito www.easyetf.com ed eventualmente presso altri siti e/o information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- ∫ la composizione del patrimonio netto del Fondo;
- ∫ valore dell'indice di riferimento del Fondo;
- ∫ valore dell'iNAV del Fondo.

Il NAV per Quota di cui sopra è pubblicato anche sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it/etfplus

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano il Fondo, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Quote, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 e successive modifiche.

5. Operazioni di acquisto/vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza

L'acquisto e la vendita delle Quote 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 "on line" 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, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007.

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

6. Specialista

Il seguente Istituto:

UniCredit Markets & Investment Banking - Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, con sede a Moor House, 120 London Wall, London EC2Y 5ET, Regno Unito

è stato nominato con apposita convenzione "Specialista", relativamente alla quotazione delle Quote nel Comparto 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 Quote nel Comparto ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi e quantità di acquisto e di vendita delle Quote secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

7. Valorizzazione del Patrimonio Netto (“NAV”) e dividendi

Durante lo svolgimento delle negoziazioni NYSE Euronext calcolerà in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Fondo, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli dell’Indice.

Il codice Bloomberg per l’iNAV del Fondo è: VLEEAEUR Index.

In forza del Regolamento di Borsa Italiana, non trovano applicazione le soglie di scostamento massimo dei prezzi di cui alla sezione “Valore Patrimoniale Netto Indicativo del FCI Easy ETF SOUTH AFRICA FTSE/JSE TOP 40” del Prospetto Semplificato.

Si precisa che in caso di chiusura dei mercati su cui vengono negoziati taluni dei titoli presenti nell’Indice, le relative valorizzazioni verranno effettuate utilizzando l’ultimo prezzo disponibile del titolo, modificato in base al tasso di cambio aggiornato.

L’entità dei proventi dell’attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex-diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

8. Oneri a carico dell’investitore, regime fiscale

- a Le commissioni di gestione indicate nel prospetto semplificato sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Quote. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Quote 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 Quote vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data e il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Quota calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b 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 e dall’articolo 1, comma 315 della Legge Finanziaria 2007, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie 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 quote, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all’organismo di investimento e sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Quote e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Quote. La ritenuta si applica a titolo d’acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all’impresa e a titolo d’imposta in ogni altro caso.

Con Risoluzione n.139/E del 7 maggio 2002, il Ministero delle Finanze ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle quote 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:

- (i) le quote o le quote di partecipazione a tale tipo di OICR, necessariamente dematerializzate, sono subdepositate presso la Monte Titoli S.p.A.; e

- (ii) i flussi derivanti dai proventi periodici e dalla negoziazione di tali titoli non coinvolgerebbero l'eventuale banca corrispondente, dato che (a) 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 Quote subdepositate presso di essa; (b) la società Monte Titoli accredita tali proventi agli Intermediari Autorizzati in proporzione al numero di Quote dell'OICR subdepositate; e (c) gli Intermediari Autorizzati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle Quote detenute.

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di Quote a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Quote da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Quote da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

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

B) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9. Valorizzazione dell'investimento

Il NAV del Fondo viene pubblicato quotidianamente su Il Sole 24 Ore. Nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente, la Società potrà decidere di pubblicare il NAV del Fondo esclusivamente sul sito www.easyetf.com. In tal caso, la Società provvederà ad effettuare gli adempimenti informativi richiesti dalla normativa transitoria nel rispetto delle modalità ivi previste.

Le modalità di calcolo del valore del patrimonio netto (NAV) sono indicate all'articolo 4 del Regolamento del Fondo e nella sezione "Regole di Valutazione e di Contabilizzazione degli Attivi" della Nota Dettagliata, che costituiscono parti del Prospetto Completo.

10. Informativa agli investitori

I seguenti documenti ed i successivi eventuali aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet della Società e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a) e b), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. :

- a) la versione in lingua italiana dell'ultimo Prospetto completo, che comprende il Prospetto

- semplificato;
- b) il presente Documento;
 - c) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva, in lingua italiana.

Gli stessi documenti potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni dal ricevimento della richiesta. Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La Società pubblica su almeno un quotidiano a diffusione nazionale, entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto pubblicato, con indicazione della relativa data di riferimento.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società: www.bnpparibas-am.com
Borsa Italiana: www.borsaitaliana.it/etfplus

Per la BNP Paribas Asset Management

Per delega
Avv. Francesco P. Crocenzi