

<b>AVVISO n.1026</b>	<b>27 Gennaio 2009</b>	<b>ETFplus – OICR indicizzati</b>
----------------------	------------------------	---------------------------------------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana  
Societa' oggetto dell'Avviso : ETFS Fund Company plc  
Oggetto : ETFplus – segmento OICR indicizzati – Inizio delle negoziazioni di 13 ETF emessi dalla "ETFS Fund Company plc"

***Testo del comunicato***

Si veda allegato.

***Disposizioni della Borsa***

Denominazione	ISIN
ETFS WNA Global Nuclear Energy Fund	IE00B3C94706
ETFS Janney Global Water Fund	IE00B3CNHB79
ETFS S-Net ITG Global Agri Business Fund	IE00B3CNHD93
ETFS Russell Global Coal Fund	IE00B3CNHF18
ETFS Russell Global Gold Fund	IE00B3CNHG25
ETFS Russell Global Steel Large Cap Fund	IE00B3CNJ002
ETFS Russell Global Shipping Large Cap Fund	IE00B3CMS880
ETFS Russell 1000 Fund	IE00B3CNHH32
ETFS Russell 2000 Fund	IE00B3CNHJ55
ETFS DAXglobal Alternative Energy Fund	IE00B3CNHC86
ETFS Dow Jones STOXX 600 Basic Resources Fund	IE00B3CNH733
ETFS Dow Jones STOXX 600 Oil & Gas Fund	IE00B3CNH840
ETFS Dow Jones STOXX 600 Utilities Fund	IE00B3CNH956

Tipo strumento:	OICR aperto indicizzato
Tipo OICR:	ETF (Exchange -Traded Fund)
Oggetto:	INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA
Data inizio negoziazione:	29 gennaio 2009
Mercato di quotazione:	Borsa - Comparto ETFplus
Segmento di negoziazione:	OICR aperti indicizzati - classe 2
Specialista:	Flow Traders BV
Codice specialista:	2866

#### **SOCIETA' EMITTENTE**

Denominazione:	ETFS Fund Company plc
----------------	-----------------------

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

Vedi scheda riepilogativa delle caratteristiche degli OICR

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

Dal giorno 29 gennaio 2009, le azioni degli OICR indicati nella scheda riepilogativa verranno inserite nel Listino Ufficiale, sezione ETFplus.

Allegati:

- Scheda riepilogativa delle caratteristiche degli OICR aperti indicizzati;
- Documenti per la quotazione.

Scheda riepilogativa delle caratteristiche degli OICR aperti indicizzati

N.	Denominazione	Codice ISIN	Sigla alfabetica	Codice SIA	Descrizione e Denominazione a listino	Valuta di negoziazione	Quantitativo minimo di ciascuna proposta	Differenziale massimo di prezzo	Quantitativo minimo di negoziazione
1	ETFS WNA Global Nuclear Energy Fund	IE00B3C94706	NUKE	104881	ETF Nuclear Ene ETFS	EURO	6000	3,00%	1
2	ETFS Janney Global Water Fund	IE00B3CNHB79	WATE	104990	ETF Glob Water ETFS	EURO	3500	3,00%	1
3	ETFS S-Net ITG Global Agri Business Fund	IE00B3CNHD93	AGRI	490299	ETF Agriculture ETFS	EURO	4500	3,00%	1
4	ETFS Russell Global Coal Fund	IE00B3CNHF18	COAL	490300	ETF Glob Coal ETFS	EURO	5500	3,00%	1
5	ETFS Russell Global Gold Fund	IE00B3CNHG25	AUCO	490301	ETF Glob Gold ETFS	EURO	5000	3,00%	1
6	ETFS Russell Global Steel Large Cap Fund	IE00B3CNJ002	STEE	490302	ETF Glob Steel ETFS	EURO	5000	3,00%	1
7	ETFS Russell Global Shipping Large Cap Fund	IE00B3CIMS880	SHIP	490303	ETF GI Shipping ETFS	EURO	7000	3,00%	1
8	ETFS Russell 1000 Fund	IE00B3CNHH32	RONE	490304	ETF Russell1000 ETFS	EURO	7000	1,00%	1
9	ETFS Russell 2000 Fund	IE00B3CNHJ55	RTWO	490305	ETF Russell2000 ETFS	EURO	7000	1,00%	1
10	ETFS DAXglobal Alternative Energy Fund	IE00B3CNHC86	ALTE	490306	ETF Alter Ener ETFS	EURO	8000	3,00%	1
11	ETFS Dow Jones STOXX 600 Basic Resources Fund	IE00B3CNH733	BASR	490307	ETF DjstxBasRes ETFS	EURO	10000	1,00%	1
12	ETFS Dow Jones STOXX 600 Oil & Gas Fund	IE00B3CNH840	OILG	490308	ETF DjstxOil&G ETFS	EURO	10000	1,00%	1
13	ETFS Dow Jones STOXX 600 Utilities Fund	IE00B3CNH956	UTIL	490310	ETF DjstxUtil ETFS	EURO	8000	1,00%	1

N.	Denominazione	Valuta denominazione	Numero titoli al 23/01/2009	Tipologia di sottoscrizione	Indice Benchmark	TER - commissioni totali annue*	Commissioni Entrata/Uscita/Performance	Dividendi (periodicità)
1	ETFS WNA Global Nuclear Energy Fund	USD	93000	Cash	WNA Nuclear Energy Index	0,65%	NO	Capitalizzati
2	ETFS Janney Global Water Fund	USD	38502	Cash	Janney Global Water Index	0,65%	NO	Capitalizzati
3	ETFS S-Net ITG Global Agri Business Fund	USD	71000	Cash	S-Network ITG Agriculture Index	0,65%	NO	Capitalizzati
4	ETFS Russell Global Coal Fund	USD	65000	Cash	Russell Global Coal Index	0,65%	NO	Capitalizzati
5	ETFS Russell Global Gold Fund	USD	97500	Cash	Russell Global Gold Index	0,65%	NO	Capitalizzati
6	ETFS Russell Global Steel Large Cap Fund	USD	25000	Cash	Russell Global Steel Large Cap Index	0,65%	NO	Capitalizzati
7	ETFS Russell Global Shipping Large Cap Fund	USD	38000	Cash	Russell Global Shipping Large Cap Index	0,65%	NO	Capitalizzati
8	ETFS Russell 1000 Fund	USD	214000	Cash	Russell 1000 TR Index	0,35%	NO	Capitalizzati
9	ETFS Russell 2000 Fund	USD	289000	Cash	Russell 2000 TR Index	0,45%	NO	Capitalizzati
10	ETFS DAXglobal Alternative Energy Fund	EUR	96000	Cash	DAXglobal Alternative Energy Index	0,65%	NO	Capitalizzati
11	ETFS Dow Jones STOXX 600 Basic Resources Fund	EUR	103495	Cash	Dow Jones STOXX 600 Basic Resources TR	0,30%	NO	Capitalizzati
12	ETFS Dow Jones STOXX 600 Oil & Gas Fund	EUR	114998	Cash	Dow Jones STOXX 600 Oil & Gas TR	0,30%	NO	Capitalizzati
13	ETFS Dow Jones STOXX 600 Utilities Fund	EUR	58000	Cash	Dow Jones STOXX 600 Utilities TR	0,30%	NO	Capitalizzati

\* Fino al 31 gennaio 2009 le commissioni totali annue saranno pari allo 0%, vedi avviso emittente di seguito allegato.

# ETFS FUND COMPANY PLC

First Floor  
Fitzwilton House  
Wilton Place  
Dublin 2

Dublino, 23 gennaio 2009

Spettabile  
BORSA ITALIANA S p A  
Piazza degli Affari, 6  
20123 Milano

## AVVISO AL MERCATO

Oggetto: ETFS Fund Company Public Limited Company

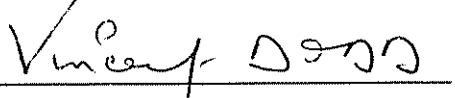
### ETF multicomparto quotato su Borsa Italiana – Comparti:

ETFS DAXglobal Alternative Energy Fund -	Isin: IE00B3CNHC86
ETFS Dow Jones STOXX 600 Basic Resources Fund -	Isin: IE00B3CNH733
ETFS Dow Jones STOXX 600 Oil & Gas Fund -	Isin: IE00B3CNH840
ETFS Dow Jones STOXX 600 Utilities Fund -	Isin: IE00B3CNH956
ETFS Janney Global Water Fund -	Isin: IE00B3CNHB79
ETFS Russell 1000® Fund -	Isin: IE00B3CNHH32
ETFS Russell 2000® Fund-	Isin: IE00B3CNHJ55
ETFS Russell Global Coal Fund-	Isin: IE00B3CNHF18
ETFS Russell Global Gold Fund-	Isin: IE00B3CNHG25
ETFS Russell Global Shipping Large Cap Fund-	Isin: IE00B3CMS880
ETFS Russell Global Steel Large Cap Fund-	Isin: IE00B3CNJ002
ETFS S-Net ITG Global Agri Business Fund-	Isin: IE00B3CNHD93
ETFS WNA Global Nuclear Energy Fund-	Isin: IE00B3C94706

Si rende noto che fino al 31 gennaio 2009 i suddetti comparti di ETFS Fund Company Public Limited Company avranno un TER (Total Expense Ratio) pari a 0 (zero) Successivamente a tale data si applicherà il regime commissionale descritto nel prospetto in vigore.

Distinti saluti

ETFS Fund Company Public Limited Company



Vincent Dodd  
Director

WF-1396229-v1

*Directors: Graham Tuckwell (Australia), Gregory Burgess (Australia), Benjamin Cukier (U S A),  
Vincent Dodd, Daniel Morrissey*

*Registered in Ireland as an investment company with variable capital and having segregated liability between  
its sub funds under registration number 459936*

## ETFS FUND COMPANY PUBLIC LIMITED COMPANY

Quotazione in Italia degli strumenti finanziari emessi dalla ETFS Fund Company Public Limited Company, società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese di tipo multicomparto con separazione delle passività tra i comparti costituita ed operante in conformità alla Direttiva n. 85/611/CEE, come da ultimo modificata dalle Direttive nn. 2001/107/CE e 2001/108/CE, appartenenti ai seguenti Comparti:

		VALUTE DI RIFERIMENTO DEI COMPARTI
<b>ETFS DAXglobal Alternative Energy Fund -</b>	ISIN: IE00B3CNHC86	EUR
<b>ETFS Janney Global Water Fund -</b>	ISIN: IE00B3CNHB79	USD
<b>ETFS Russell 1000® Fund -</b>	ISIN: IE00B3CNHH32	USD
<b>ETFS Russell 2000® Fund-</b>	ISIN: IE00B3CNHJ55	USD
<b>ETFS S-Net ITG Global Agri Business Fund-</b>	ISIN: IE00B3CNHD93	USD
<b>ETFS WNA Global Nuclear Energy Fund-</b>	ISIN: IE00B3C94706	USD
<b>ETFS Russell Global Coal Fund-</b>	ISIN: IE00B3CNHF18	USD
<b>ETFS Russell Global Gold Fund-</b>	ISIN: IE00B3CNHG25	USD
<b>ETFS Russell Global Shipping Large Cap Fund</b>	ISIN: IE00B3CMS880	USD
<b>ETFS Russell Global Steel Large Cap Fund-</b>	ISIN: IE00B3CNJ002	USD

### DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

L'adempimento di pubblicazione del presente Documento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Il presente Documento è parte integrante e necessaria del Prospetto informativo ed è valido a decorrere dal 29 gennaio 2009. Depositato presso la CONSOB in data 15 gennaio 2009.

## A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALLA QUOTAZIONE

### 1. Premessa

#### *Presentazione dell'OICR e caratteristiche degli ETF*

La ETFS Fund Company Public Limited Company (di seguito, la "Società") è una società di investimento a capitale variabile di tipo aperto di diritto irlandese, qualificata come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito "OICR") armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie. La Società è strutturata a comparti, pertanto con il suo capitale azionario diviso in vari gruppi di azioni (di seguito, le "Azioni"), ognuno rappresentante un distinto comparto di investimento della Società. Esiste una separazione patrimoniale tra i comparti, nel senso che un comparto della Società non può essere chiamato a rispondere con il suo patrimonio per gli impegni di un altro comparto della Società.

I comparti della Società offerti e quotati in Italia, descritti nel presente Documento di Quotazione (ognuno definito un "Comparto" e congiuntamente agli altri comparti della Società trattati nel presente Documento di Quotazione, i "Comparti"), sono i seguenti:

**ETFS DAXglobal Alternative Energy Fund;**

**ETFS Janney Global Water Fund;**

**ETFS Russell 1000® Fund;**

**ETFS Russell 2000® Fund;**

**ETFS S-Net ITG Global Agri Business Fund;**

**ETFS WNA Global Nuclear Energy Fund;**

**ETFS Russell Global Coal Fund;**

**ETFS Russell Global Gold Fund;**

**ETFS Russell Global Shipping Large Cap Fund;**

**ETFS Russell Global Steel Large Cap Fund.**

Gli altri Comparti della Società di seguito indicati, e cioè ETFS Dow Jones STOXX 600 Basic Resources Fund, ETFS Dow Jones STOXX 600 Oil & Gas Fund e ETFS Dow Jones STOXX 600 Utilities Fund sono anch'essi quotati e offerti in Italia e sono descritti in un distinto Documento di Quotazione.

Le principali caratteristiche degli investimenti dei Comparti consistono nel replicare passivamente l'esposizione dell'indice di riferimento con l'obiettivo di eguagliarne il rendimento, e ne consentono la quotazione e la negoziazione delle parti presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le parti dei Comparti messe in vendita, tra gli altri, dagli operatori istituzionali che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di parti dei Comparti, pagandole con titoli ricompresi nell'indice di riferimento e/o con denaro. In Italia, gli investitori *retail* (diversi cioè dagli "investitori qualificati" di cui all'articolo 100, comma 1, lett. a) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come definiti all'articolo 2, comma 2, lett. e) della Direttiva del Parlamento europeo e del Consiglio n. 2003/71/CE del 4 novembre 2003) potranno acquistare e vendere Azioni dei Comparti esclusivamente sul "mercato secondario", come sopra definito.

A titolo di integrazione delle informazioni contenute nel Prospetto e nei suoi Supplementi si precisa che i Comparti non faranno uso di leva finanziaria al fine di replicare gli indici di riferimento di seguito descritti.

#### *Indici e loro caratteristiche*

Gli indici di riferimento dei Comparti (nel seguito, congiuntamente, gli "Indici") ed i relativi fornitori (*index provider*) sono i seguenti:

<i>Comparto</i>	<i>Indice</i>	<i>Index Provider</i>	<i>Ticker Bloomberg dell'Indice</i>
ETFS DAXglobal Alternative Energy Fund	DAXglobal® Alternative Energy Index	Deutsche Börse AG	DXAE
ETFS Janney Global Water Fund	Janney Global Water Index <sup>SM</sup>	J-NET Global Indexes, LLC	JGITR
ETFS Russell 1000® Fund	Russell 1000® Index	Frank Russell Company	RU10N30U
ETFS Russell 2000® Fund	Russell 2000® Index	Frank Russell Company	RU20N30U
ETFS S-Net ITG Global Agri Business Fund	S-Network ITG Agriculture Index <sup>SM</sup>	S-Network Global Indexes, LLC	AGRIT
ETFS WNA Global Nuclear Energy Fund	WNA Global Nuclear Energy Index <sup>SM</sup>	WNA Global Indexes, LLC	WNAIT
ETFS Russell Global Coal Fund	Russell Global Coal Index (*)	Frank Russell Company	RGLOECON
ETFS Russell Global Gold Fund	Russell Global Gold Index (*)	Frank Russell Company	RGLOMGLN
ETFS Russell Global Shipping Large Cap Fund	Russell Global Shipping Large Cap Index (*)	Frank Russell Company	RGLOPSHK
ETFS Russell Global Steel Large Cap Fund	Russell Global Steel Large Cap Index (*)	Frank Russell Company	RGLOMSTK

Tutti gli indici sono nella versione "TOTAL RETURN". Gli indici marcati con un asterisco (\*) sono nella versione "NET TOTAL RETURN".

Descrizione delle principali caratteristiche degli Indici.

Il **DAXglobal® Alternative Energy Index** è un indice azionario che rappresenta le performance delle quindici maggiori imprese per capitalizzazione di mercato nel campo dell'energia alternativa con riferimento ai cinque seguenti settori: gas naturale, vento, solare, etanolo e geotermico/ibridi e batterie.

L'indice è espresso in Euro ed altre informazioni sullo stesso nonché la sua metodologia di costruzione possono essere reperite nel sito [www.deutsche-borse.com](http://www.deutsche-borse.com).

Il **Janney Global Water Index<sup>SM</sup>** è un indice azionario che rappresenta le performance delle società operanti nel settore della fornitura e gestione idrica e negoziate presso le borse valori ufficiali delle seguenti aree geografiche a) Americhe, b) Europa, Medio Oriente e Africa (EMEA), e c) Asia/Pacifico, individuate in base ad un insieme di criteri oggettivi di selezione. Le componenti dell'Indice sono ponderate sulla base della loro capitalizzazione corretta per il flottante.

L'indice è espresso in Dollari ed altre informazioni sullo stesso nonché la sua metodologia di costruzione possono essere reperite nel sito [www.janneywaterindexes.com](http://www.janneywaterindexes.com).

Il **Russell 1000® Index** è un indice azionario che rappresenta le performance di società statunitensi ad elevata capitalizzazione. Si tratta di un sottoinsieme dell'Indice Russell 3000®, che comprende 1000 tra i titoli aventi maggiore capitalizzazione di mercato e rappresenta circa il 92% del mercato statunitense.

L'indice è espresso in Dollari ed altre informazioni sullo stesso nonché la sua metodologia di costruzione possono essere reperite nel sito [www.russell.com/indexes](http://www.russell.com/indexes).

Il **Russell 2000® Index** è un indice azionario che rappresenta le performance di società statunitensi a bassa capitalizzazione. Si tratta di un sottoinsieme dell'Indice Russell 3000® e rappresenta il 10% circa della capitalizzazione di mercato totale dell'indice. Comprende 2000 titoli a ridotta capitalizzazione di mercato.

L'indice è espresso in Dollari ed altre informazioni sullo stesso nonché la sua metodologia di costruzione possono essere reperite nel sito [www.russell.com/indexes](http://www.russell.com/indexes).

Il **S-Network ITG Agriculture Index<sup>SM</sup>** rappresenta le performance delle società operanti nel settore agricolo globale. Il S-Network ITG Agriculture Index<sup>SM</sup> impiega una metodologia di ponderazione basata sulla capitalizzazione del flottante.

L'indice è espresso in Dollari ed altre informazioni sullo stesso nonché la sua metodologia di costruzione possono essere reperite nel sito [www.snetglobalindexes.com](http://www.snetglobalindexes.com).

Il **WNA Nuclear Energy Index<sup>SM</sup>** rappresenta le performance delle società operanti nel settore dell'energia nucleare in relazione ai differenti ambiti di operatività delle società di cui rappresenta le performance.

L'indice è espresso in Dollari ed altre informazioni sullo stesso nonché la sua metodologia di costruzione possono essere reperite nel sito [www.wnanuclearenergyindex.com](http://www.wnanuclearenergyindex.com).

I quattro Indici di seguito menzionati costituiscono dei sottoinsiemi per settori di attività del Russel Global Index, il quale è rappresentativo del mercato azionario globale investibile ed è composto da più di 10.000 titoli trattati nelle Borse Valori di 63 Paesi. L'allocazione di ciascuna componente dell'indice in un determinato settore di attività avviene sulla base dell'attività economica prevalentemente svolta dall'emittente. Tale indice è ponderato per capitalizzazione di mercato. Ognuno dei quattro Indici di seguito menzionati è espresso in Dollari ed altre informazioni sullo stesso nonché la sua metodologia di costruzione possono essere reperite nel sito [www.russell.com/indexes](http://www.russell.com/indexes).

Il **Russell Global Coal Index** misura il rendimento dei titoli relativi al settore carbonifero nell'Indice Russell Global.

Il **Russell Global Gold Index** misura il rendimento dei titoli relativi al settore dell'estrazione dell'oro nell'Indice Russell Global.

Il **Russell Global Shipping Large Cap Index** misura il rendimento dei titoli ad elevata capitalizzazione relativi al settore delle spedizioni nell'Indice Russell Global.

Il **Russell Global Steel Large Cap Index** misura il rendimento dei titoli ad elevata capitalizzazione relativi al settore dell'acciaio nell'Indice Russell Global.

**Ulteriori informazioni sugli Indici si trovano anche nei Supplementi al Prospetto Completo (definiti rispettivamente i “Supplementi” e il “Prospetto”) relativi a ciascuno dei Comparti .**



## 2. Rischi

Si invitano i potenziali investitori a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati, nonché a consultare i paragrafi sui profili di rischio dei Comparti contenuti nei relativi Supplementi al Prospetto o nei Prospetti Semplificati dei Comparti.

### *Rischio di investimento*

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

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

Il valore delle Azioni negoziate può non riflettere il valore del patrimonio netto del Comparto. La performance delle Azioni del Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere esattamente quella dell'Indice.

### *Rischio indice*

Non vi è garanzia che un 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 Azioni a valere sul patrimonio del Comparto rilevante, con le modalità indicate nel paragrafo 4 .

### *Rischio di liquidabilità*

Non può esservi la garanzia che, una volta che le Azioni siano quotate in un determinato mercato regolamentato, esse rimarranno quotate o che le condizioni di quotazione non cambieranno. Non può esservi la sicurezza che il mercato secondario delle Azioni sia sempre liquido. Si veda il paragrafo 7 per dettagli sulla nomina di uno Specialista per sostenere la liquidità delle Azioni.

### *Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni dei Comparti*

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

### *Rischio di controparte*

Il Comparto sarà esposto al rischio di controparte riveniente dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine. Il Comparto è dunque esposto al rischio che questo istituto di credito non possa onorare i suoi impegni derivanti da tali strumenti. Il rischio di controparte che risulta dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine è limitato in ogni momento al 10 % dell'attivo netto del Comparto per controparte. A titolo di integrazione delle informazioni contenute nel Prospetto e nei suoi Supplementi, si precisa che potranno assumere il ruolo di controparti per la stipula di contratti derivati esclusivamente istituti di credito sottoposti a vigilanza prudenziale.

### *Rischio di cambio (per i Comparti con Indici espressi in valuta diversa dall'Euro)*

Dal momento che le Azioni sono trattate su Borsa Italiana in Euro e che i componenti degli Indici replicati dai Comparti possono essere 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.

Le Azioni dei Comparti 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. 6145 dell' 8 gennaio 2009, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni dei Comparti 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 Azioni dei Comparti sono altresì quotate nella Borsa irlandese (Irish Stock Exchange) e su Euronext Amsterdam, ed il *market maker* per entrambi i mercati è: Flow Traders, con sede legale Jacob Bontius Plaats 9, 1018 LL Amsterdam, Olanda.

Si precisa che è possibile vendere presso Euronext Amsterdam o la Borsa irlandese delle Azioni acquistate presso Borsa Italiana e viceversa, a condizione che l'Intermediario Autorizzato prescelto sia abilitato alle negoziazioni sui 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 Azioni**

La negoziazione delle Azioni dei Comparti si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato Borsa, nel comparto ETFplus, "segmento OICR aperti indicizzati" – Classe 2, dalle 9,05 alle 17,25, ora italiana, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni 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, i fondi aperti ammessi alla quotazione presso la Borsa Italiana consentono agli investitori di chiedere, tramite gli Intermediari Autorizzati, il rimborso delle parti a valere sul patrimonio degli stessi fondi aperti, anche in deroga agli importi minimi rimborsabili, 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 11 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 per ognuno dei Comparti, relative al giorno di borsa aperta precedente:

- NAV per Azione;
- numero di Azioni in circolazione;
- il paniere di strumenti finanziari e l'ammontare di denaro da consegnare per sottoscrivere le Azioni.

Il NAV per Azione di cui sopra è pubblicato nel sito Internet della ETFS all'indirizzo: [www.etfsecurities.com](http://www.etfsecurities.com) e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo [www.borsaitaliana.it/etfplus](http://www.borsaitaliana.it/etfplus)

La Società si impegna a comunicare a Borsa Italiana l'entità dell'eventuale dividendo deliberato, la sua data di stacco, nonché la data di pagamento. Tra la data della comunicazione ed il giorno di negoziazione ex-dividendo deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

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

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

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante "tecniche di comunicazione a distanza" (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli Intermediari Autorizzati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi "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 Azioni non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

## **6. Consegna dei certificati rappresentativi delle Azioni**

In occasione dell'ammissione alle negoziazioni presso la Borsa irlandese (Irish Stock Exchange) – avvenuta il 15 settembre 2008 - e su Euronext Amsterdam – avvenuta il 18 settembre 2008 - le Quote sono state dematerializzate ed immesse nel relativo sistema di gestione accentrata CREST, presso i quali sono già stati aperti dei conti per i Comparti, che sono identificati con i codici ISIN di seguito indicati:

<b>ETFS DAXglobal Alternative Energy Fund</b>	ISIN: IE00B3CNHC86
<b>ETFS Janney Global Water Fund</b>	ISIN: IE00B3CNHB79
<b>ETFS Russell 1000® Fund</b>	ISIN: IE00B3CNHH32
<b>ETFS Russell 2000® Fund</b>	ISIN: IE00B3CNHJ55
<b>ETFS S-Net ITG Global Agri Business Fund</b>	ISIN: IE00B3CNHD93

<b>ETFS WNA Global Nuclear Energy Fund</b>	ISIN: IE00B3C94706
<b>ETFS Russell Global Coal Fund</b>	ISIN: IE00B3CNHF18
<b>ETFS Russell Global Gold Fund</b>	ISIN: IE00B3CNHG25
<b>ETFS Russell Global Shipping Large Cap Fund</b>	ISIN: IE00B3CMS880
<b>ETFS Russell Global Steel Large Cap Fund</b>	ISIN: IE00B3CNJ002

A seguito dell'ammissione alle negoziazioni nel Comparto ETFplus, le Azioni non potranno essere rappresentate da titoli. La negoziazione presso Borsa Italiana comporterà altresì l'obbligo di deposito accentrato delle Azioni ivi negoziate presso la Monte Titoli S.p.A., e pertanto la circolazione delle Azioni sarà regolata dalle convenzioni tra la Monte Titoli S.p.A. ed il menzionato sistema di gestione accentrata, presso il quale Monte Titoli S.p.A. intrattiene un conto omnibus.

## **7. Specialista**

Flow Traders con sede legale in Jacob Bontius Plaats 9, 1018 LL Amsterdam, Olanda, è stata nominata con apposita convenzione "Specialista", relativamente alla quotazione delle Azioni sul 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 Azioni sul Comparto ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi e quantità di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

## **8. Valore del Patrimonio Netto e Dividendi**

Durante lo svolgimento delle negoziazioni NYSE-Euronext calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) dei Comparti, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli componenti i Comparti.

I codici (ticker) dei Comparti per il reperimento dell'iNAV presso l'*info provider* Bloomberg sono:

**ETFS DAXglobal Alternative Energy Fund: INALT**  
**ETFS Janney Global Water Fund: INWTE**  
**ETFS Russell 1000® Fund: INRON**  
**ETFS Russell 2000® Fund: INRTW**  
**ETFS S-Net ITG Global Agri Business Fund: INMOO**  
**ETFS WNA Global Nuclear Energy Fund: INNUK**  
**ETFS Russell Global Coal Fund: INKOL**  
**ETFS Russell Global Gold Fund: INAUC**  
**ETFS Russell Global Shipping Large Cap Fund: INSHI**  
**ETFS Russell Global Steel Large Cap Fund: INSTE**

Si precisa che in caso di chiusura del mercati su cui vengono negoziati i titoli presenti nell'Indice, le relative valorizzazioni verranno effettuate utilizzando l'ultimo prezzo

disponibile del titolo.

Fermo restando quanto indicato nel precedente paragrafo 4 ed a titolo di integrazione delle informazioni contenute nel Prospetto e nei suoi Supplementi, si precisa che ogni Comparto non provvederà alla distribuzione di dividendi agli investitori e che i proventi a fronte dei titoli detenuti da un Comparto saranno capitalizzati all'interno del Comparto stesso.

## **B) INFORMAZIONI ECONOMICHE**

### **9. Oneri a carico dell'investitore, regime fiscale**

a La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Azioni nel mercato secondario. Verranno addebitate agli investitori le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati, che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione.

Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale margine tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data ed il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Azione 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, 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 azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento e sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni. La ritenuta 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 azioni dei fondi aperti quotati. 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 azioni 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 Azioni subdepositate presso di essa; (b) la società Monte Titoli accredita tali proventi agli Intermediari Autorizzati in proporzione al numero di Azioni dell'OICR subdepositate; e (c) gli Intermediari Autorizzati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle Azioni 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 Azioni che sarà considerato ai fini della determinazione della base imponibile sarà il NAV per Azione pubblicato sul quotidiano indicato al paragrafo 10.

## **10. Valorizzazione dell'investimento**

I NAV per Azione dei Comparti vengono pubblicati quotidianamente su Milano Finanza.

Il valore patrimoniale netto è calcolato con le modalità indicate nello Statuto e nel capitolo "Calcolo del Valore Patrimoniale Netto" del Prospetto della Società.

## 11. Informativa agli investitori

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili nei siti Internet della Società e (ad eccezione dei rendiconti annuali e semestrali) di Borsa Italiana S.p.A. :

- le versioni in lingua italiana dell'ultimo Prospetto completo con i Supplementi relativi ai Comparti ed i relativi Prospetti semplificati;
- il presente Documento;
- lo Statuto della Società;
- 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 sul quotidiano di cui sopra entro il mese di febbraio di ogni anno un avviso riguardante l'avvenuto aggiornamento del Prospetto pubblicato.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società: [www.etfsecurities.com](http://www.etfsecurities.com)  
Borsa Italiana- [www.borsaitaliana.it/etfplus](http://www.borsaitaliana.it/etfplus)

Per la ETFS Fund Company Public Limited Company  
Per delega  
Avv. Francesco P. Crocenzi

## **ETFS FUND COMPANY PUBLIC LIMITED COMPANY**

Quotazione in Italia degli strumenti finanziari emessi dalla ETFS Fund Company Public Limited Company, società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese di tipo multicomparto con separazione delle passività tra i comparti costituita ed operante in conformità alla Direttiva n. 85/611/CEE, come da ultimo modificata dalle Direttive nn. 2001/107/CE e 2001/108/CE, appartenenti ai seguenti Comparti:

**ETFS Dow Jones STOXX 600 Basic Resources Fund - ISIN: IE00B3CNH733**

**ETFS Dow Jones STOXX 600 Oil & Gas Fund - ISIN: IE00B3CNH840**

**ETFS Dow Jones STOXX 600 Utilities Fund - ISIN: IE00B3CNH956**

### **DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE**

L'adempimento di pubblicazione del presente Documento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Il presente Documento è parte integrante e necessaria del Prospetto informativo ed è valido a decorrere dal 29 gennaio 2009. Depositato presso la CONSOB in data 15 gennaio 2009



## A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALLA QUOTAZIONE

### 1. Premessa

#### *Presentazione dell'OICR e caratteristiche degli ETF*

La ETFS Fund Company Public Limited Company (di seguito, la "Società") è una società di investimento a capitale variabile di tipo aperto di diritto irlandese, qualificata come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito "OICR") armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie. La Società è strutturata a comparti, pertanto con il suo capitale azionario diviso in vari gruppi di azioni (di seguito, le "Azioni"), ognuno rappresentante un distinto comparto di investimento della Società. Esiste una separazione patrimoniale tra i comparti, nel senso che un comparto della Società non può essere chiamato a rispondere con il suo patrimonio per gli impegni di un altro comparto della Società.

I comparti della Società offerti e quotati in Italia, descritti nel presente Documento di Quotazione (ognuno definito un "Comparto" e congiuntamente agli altri comparti della Società trattati nel presente Documento di Quotazione, i "Comparti"), sono i seguenti:

**ETFS Dow Jones STOXX 600 Basic Resources Fund;**

**ETFS Dow Jones STOXX 600 Oil & Gas Fund;** e

**ETFS Dow Jones STOXX 600 Utilities Fund**

Gli altri Comparti della Società di seguito indicati, e cioè ETFS DAXglobal Alternative Energy Fund, ETFS Janney Global Water Fund, ETFS Russell 1000® Fund, ETFS Russell 2000® Fund, ETFS Russell Global Coal Fund, ETFS Russell Global Gold Fund, ETFS Russell Global Shipping Large Cap Fund, ETFS Russell Global Steel Large Cap Fund, ETFS S-Net ITG Global Agri Business Fund e ETFS WNA Global Nuclear Energy Fund sono anch'essi quotati e offerti in Italia e sono descritti in un distinto Documento di Quotazione.

Le principali caratteristiche degli investimenti dei Comparti consistono nel replicare passivamente l'esposizione dell'indice di riferimento con l'obiettivo di eguagliarne il rendimento, e ne consentono la quotazione e la negoziazione delle parti presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le parti dei Comparti messe in vendita, tra gli altri, dagli operatori istituzionali che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di parti dei Comparti, pagandole con titoli ricompresi nell'indice di riferimento e/o con denaro. In Italia, gli investitori *retail* (diversi cioè dagli "investitori qualificati" di cui all'articolo 100, comma 1, lett. a) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come definiti all'articolo 2, comma 2, lett. e) della Direttiva del Parlamento europeo e del Consiglio n. 2003/71/CE del 4 novembre 2003) potranno acquistare e vendere Azioni dei Comparti esclusivamente sul "mercato secondario", come sopra definito.

A titolo di integrazione delle informazioni contenute nel Prospetto e nei suoi Supplementi, si precisa che i Comparti non faranno uso di leva finanziaria al fine di replicare gli indici di riferimento di seguito descritti.

#### *Indici e loro caratteristiche*

Gli indici di riferimento dei Comparti (nel seguito, congiuntamente, gli "Indici") ed i relativi fornitori (*index provider*) sono i seguenti:

<b>Comparto</b>	<b>Indice</b>	<b>Index Provider</b>	<b>Ticker Bloomberg dell'Indice</b>
ETFS Dow Jones STOXX 600 Basic Resources Fund	Dow Jones STOXX 600 Basic Resources Index	Dow Jones	SXPR
ETFS Dow Jones STOXX 600 Oil & Gas Fund	Dow Jones STOXX 600 Oil & Gas Index	Dow Jones	SXER
ETFS Dow Jones STOXX 600 Utilities Fund	Dow Jones STOXX 600 Utilities Index	Dow Jones	SX6R

#### Descrizione delle principali caratteristiche degli Indici

Si tratta di sottoindici azionari del Dow Jones Stoxx 600, i cui componenti sono allocati in relazione a ciascun settore di attività utilizzando la metodologia di classificazione "Industry Classification Benchmark" (ICB). Tutti gli indici sono nella versione "TOTAL RETURN".

Il **Dow Jones STOXX 600 Basic Resources Index** è un indice azionario volto a rappresentare la performance delle società a maggiore capitalizzazione operanti nel settore delle materie prime. In particolare tale Indice rappresenta la performance delle società operanti nei seguenti ambiti produttivi: forestale e carta, metalli e minerali industriali e minerario.

Il **Dow Jones STOXX 600 Oil & Gas Index** è un indice azionario volto a rappresentare la performance delle società a maggiore capitalizzazione nel settore petrolio e gas. In particolare tale Indice rappresenta la performance delle società operanti nei seguenti ambiti produttivi: prospezione e produzione, petrolio e gas integrato, apparecchiature e servizi petroliferi e tubazioni.

Il **Dow Jones STOXX 600 Utilities Index** è un indice azionario volto a rappresentare la performance delle società a maggiore capitalizzazione nel settore dei servizi di pubblica utilità. In particolare tale Indice rappresenta la performance delle società operanti nei seguenti ambiti produttivi: fornitura di energia elettrica, gas, acqua e servizi plurisetoriali.

Gli Indici sono espressi in Euro ed altre informazioni sugli stessi nonché la loro metodologia di costruzione possono essere reperiti nel sito [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com). Ulteriori informazioni sugli Indici si trovano anche nei Supplementi al Prospetto Completo (definiti rispettivamente i "Supplementi" e il "Prospetto") relativi a ciascuno dei Comparti .

## 2. Rischi

Si invitano i potenziali investitori a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati, nonché a consultare i paragrafi sui profili di rischio dei Comparti contenuti nei relativi Supplementi al Prospetto o nei Prospetti Semplificati dei Comparti.

#### *Rischio di investimento*

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

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

Il valore delle Azioni negoziate può non riflettere il valore del patrimonio netto del Comparto. La performance delle Azioni del Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere esattamente quella dell'Indice.

#### *Rischio indice*

Non vi è garanzia che un 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 Azioni a valere sul patrimonio del Comparto rilevante, con le modalità indicate nel paragrafo 4 .

#### *Rischio di liquidabilità*

Non può esservi la garanzia che, una volta che le Azioni siano quotate in un determinato mercato regolamentato, esse rimarranno quotate o che le condizioni di quotazione non cambieranno. Non può esservi la sicurezza che il mercato secondario delle Azioni sia sempre liquido. Si veda il paragrafo 7 per dettagli sulla nomina di uno Specialista per sostenere la liquidità delle Azioni.

#### *Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni dei Comparti*

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

#### *Rischio di controparte*

Il Comparto sarà esposto al rischio di controparte riveniente dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine. Il Comparto è dunque esposto al rischio che questo istituto di credito non possa onorare i suoi impegni derivanti da tali strumenti. Il rischio di controparte che risulta dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine è limitato in ogni momento al 10 % dell'attivo netto del Comparto per controparte. A titolo di integrazione delle informazioni contenute nel Prospetto e nei suoi Supplementi, si precisa che potranno assumere il ruolo di controparti per la stipula di contratti derivati esclusivamente istituti di credito sottoposti a vigilanza prudenziale.

Le Azioni dei Comparti 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. 6145 dell'8 gennaio 2009, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni dei Comparti 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 Azioni dei Comparti sono altresì quotate nella Borsa irlandese (Irish Stock Exchange) e su Euronext Amsterdam, ed il *market maker* per entrambi i mercati è: Flow Traders, con sede legale Jacob Bontius Plaats 9, 1018 LL Amsterdam, Olanda.

Si precisa che è possibile vendere presso Euronext Amsterdam o la Borsa irlandese Azioni acquistate presso Borsa Italiana e viceversa, a condizione che l'Intermediario Autorizzato prescelto sia abilitato alle negoziazioni sui 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 Azioni**

La negoziazione delle Azioni dei Comparti si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato Borsa, nel comparto ETFplus, "segmento OICR aperti indicizzati" – Classe 2, dalle 9,05 alle 17,25, ora italiana, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni 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, i fondi aperti ammessi alla quotazione presso la Borsa Italiana consentono agli investitori di chiedere, tramite gli Intermediari Autorizzati, il rimborso delle parti a valere sul patrimonio degli stessi fondi aperti, anche in deroga agli importi minimi rimborsabili, 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 11 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 per ognuno dei Comparti, relative al giorno di borsa aperta precedente:

- NAV per Azione;
- numero di Azioni in circolazione;
- il paniere di strumenti finanziari e l'ammontare di denaro da consegnare per sottoscrivere le Azioni.

Il NAV per Azione di cui sopra è pubblicato nel sito Internet della ETFS all'indirizzo: [www.etfsecurities.com](http://www.etfsecurities.com) e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo [www.borsaitaliana.it/etfplus](http://www.borsaitaliana.it/etfplus)

La Società si impegna a comunicare a Borsa Italiana l'entità dell'eventuale dividendo deliberato, la sua data di stacco, nonché la data di pagamento. Tra la data della comunicazione ed il giorno di negoziazione ex-dividendo deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

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

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

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante "tecniche di comunicazione a distanza" (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli Intermediari Autorizzati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi "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 Azioni non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

## **6. Consegna dei certificati rappresentativi delle Azioni**

In occasione dell'ammissione alle negoziazioni presso la Borsa irlandese (Irish Stock Exchange) – avvenuta il 15 settembre 2008 - e su Euronext Amsterdam – avvenuta il 18 settembre 2008 - le Quote sono state dematerializzate ed immesse nel relativo sistema di gestione accentrata CREST , presso i quali sono già stati aperti dei conti per i Comparti, che sono identificati con i codici ISIN di seguito indicati:

<b>ETFs Dow Jones STOXX 600 Basic Resources Fund -</b>	ISIN: IE00B3CNH733
<b>ETFs Dow Jones STOXX 600 Oil &amp; Gas Fund -</b>	ISIN: IE00B3CNH840
<b>ETFs Dow Jones STOXX 600 Utilities Fund -</b>	ISIN: IE00B3CNH956

A seguito dell'ammissione alle negoziazioni nel Comparto ETFplus, le Azioni non potranno essere rappresentate da titoli. La negoziazione presso Borsa Italiana comporterà altresì l'obbligo di deposito accentrato delle Azioni ivi negoziate presso la Monte Titoli S.p.A., e pertanto la circolazione delle Azioni sarà regolata dalle convenzioni tra la Monte Titoli S.p.A. ed il menzionato sistema di gestione accentrata, presso il quale Monte Titoli S.p.A. intrattiene un conto omnibus.

## **7. Specialista**

Flow Traders con sede legale in Jacob Bontius Plaats 9, 1018 LL Amsterdam, Olanda, è stata nominata con apposita convenzione "Specialista", relativamente alla quotazione delle Azioni sul 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 Azioni sul Comparto ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi e quantità di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

## **8. Valore del Patrimonio Netto e Dividendi**

Durante lo svolgimento delle negoziazioni NYSE-Euronext calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) dei Comparti, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli componenti i Comparti.

I codici (ticker) dei Comparti per il reperimento dell'iNAV presso l'*info provider* Bloomberg sono:

<b>ETFS Dow Jones STOXX 600 Basic Resources Fund -</b>	<b>INBAS</b>
<b>ETFS Dow Jones STOXX 600 Oil &amp; Gas Fund -</b>	<b>INOIG</b>
<b>ETFS Dow Jones STOXX 600 Utilities Fund -</b>	<b>INUTL</b>

Si precisa che in caso di chiusura del mercati su cui vengono negoziati i titoli presenti nell'Indice, le relative valorizzazioni verranno effettuate utilizzando l'ultimo prezzo disponibile del titolo.

Fermo restando quanto indicato nel precedente paragrafo 4 ed a titolo di integrazione delle informazioni contenute nel Prospetto e nei suoi Supplementi, si precisa che ogni Comparto non provvederà alla distribuzione di dividendi agli investitori e che i proventi a fronte dei titoli detenuti da un Comparto saranno capitalizzati all'interno del Comparto stesso.

## **B) INFORMAZIONI ECONOMICHE**

### **9. Oneri a carico dell'investitore, regime fiscale**

- a La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Azioni nel mercato secondario. Verranno addebitate agli investitori le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati, che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione.

Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale margine tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data ed il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Azione 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, 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 azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento e sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni. La ritenuta 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 azioni dei fondi aperti quotati. 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 azioni 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 Azioni subdepositate presso di essa; (b) la società Monte Titoli accredita tali proventi agli Intermediari Autorizzati in proporzione al numero di Azioni dell'OICR subdepositate; e (c) gli Intermediari Autorizzati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle Azioni 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 Azioni che sarà considerato ai fini della determinazione della base imponibile sarà il NAV per Azione pubblicato sul quotidiano indicato al paragrafo 10.

## **10. Valorizzazione dell'investimento**

I NAV per Azione dei Comparti vengono pubblicati quotidianamente su Milano Finanza.

Il valore patrimoniale netto è calcolato con le modalità indicate nello Statuto e nel capitolo "Calcolo del Valore Patrimoniale Netto" del Prospetto della Società.

## **11. Informativa agli investitori**

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili nei siti Internet della Società e (ad eccezione delle relazioni annuali e semestrali) di Borsa Italiana S.p.A. :

- le versioni in lingua italiana dell'ultimo Prospetto completo con i Supplementi relativi ai Comparti ed i relativi Prospetti semplificati;
- il presente Documento;

- lo Statuto della Società;
- 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 sul quotidiano sopra citato entro il mese di febbraio di ogni anno un avviso riguardante l'avvenuto aggiornamento del Prospetto pubblicato.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società: [www.etfsecurities.com](http://www.etfsecurities.com)  
Borsa Italiana- [www.borsaitaliana.it/etfplus](http://www.borsaitaliana.it/etfplus)

Per la ETFS Fund Company Public Limited Company  
Per delega  
Avv. Francesco P. Crocenzi