

**LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y**

**PROSPETTO COMPLETO**

## SOMMARIO

<b>LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y.....</b>	<b>2</b>
<b>PROSPETTO COMPLETO.....</b>	<b>0</b>
<b>SOMMARIO.....</b>	<b>2</b>
<b>OICVM CONFORME ALLE NORME EUROPEE.....</b>	<b>2</b>
<b>LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y.....</b>	<b>2</b>
<b>PROSPETTO SEMPLIFICATO .....</b>	<b>2</b>
<b>PRESENTAZIONE SINTETICA .....</b>	<b>2</b>
<b>INFORMAZIONI RIGUARDANTI IL COLLOCAMENTO E LA GESTIONE .....</b>	<b>3</b>
<b>INFORMAZIONI RIGUARDANTI LE SPESE, LE COMMISSIONI E LA TASSAZIONE .....</b>	<b>5</b>
<b>INFORMAZIONI DI ORDINE COMMERCIALE.....</b>	<b>7</b>
<b>INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI .....</b>	<b>8</b>
<b>RENDIMENTO DEL FCI AL [xxxxxx].....</b>	<b>9</b>
<b>PRESENTAZIONE DELLE SPESE FATTURATE AL FCI NEL CORSO DELL'ULTIMO     ESERCIZIO CHIUSO AL [xxxx].....</b>	<b>10</b>
<b>OICVM CONFORME ALLE NORME EUROPEE.....</b>	<b>10</b>
<b>NOTA DETTAGLIATA .....</b>	<b>10</b>
<b>CARATTERISTICHE DETTAGLIATE.....</b>	<b>10</b>
<b>MODALITA' DI FUNZIONAMENTO E DI GESTIONE .....</b>	<b>10</b>
<b>INFORMAZIONI DI CARATTERE COMMERCIALE.....</b>	<b>15</b>
<b>REGOLE DI INVESTIMENTO .....</b>	<b>16</b>
<b>REGOLE DI VALUTAZIONE E DI CONTABILIZZAZIONE DEGLI ATTIVI.....</b>	<b>16</b>
<b>LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y.....</b>	<b>2</b>
<b>REGOLAMENTO INTERNO .....</b>	<b>18</b>
<b>OICVM CONFORME ALLE NORME EUROPEE.....</b>	<b>10</b>

**PARTE STATUTARIA**

La nota legale è stata pubblicata nel Bulletin des Annonces Légales Obligatoires del [xxxxxx].

In ottemperanza agli articoli L 412-1 e L 621-8 del Code Monétaire et Financier, l’Autorité des Marchés Financiers ha autorizzato il prospetto in data [xxxxxx].

L’Autorité des Marchés Financiers richiama l’attenzione del pubblico sul fatto che :

- Nulla garantisce che sarà raggiunto l’obiettivo di gestione del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y menzionato nel prospetto semplificato del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y autorizzato dall’Autorité des Marchés Financiers in data [xxxxxx].

- Il conseguimento dell’obiettivo di gestione del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y implica un ampio ricorso a strumenti finanziari negoziati su mercati regolamentati o fuori dai mercati regolamentati, che può creare un rischio di controparte ed un rischio di mercato.

**PRESENTAZIONE SINTETICA**

---

**CODICE ISIN**

FR0010411439

**DENOMINAZIONE**

LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y.

**FORMA GIURIDICA**

FCI di diritto francese.

**COMPARTI**

No.

**SOCIETA' DI GESTIONE**

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT.

**BANCA DEPOSITARIA**

SOCIETE GENERALE

**SOCIETA' DI REVISIONE**

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT.

**ALTRI DELEGATI**

EURO-NAV assicura la gestione contabile del FCI.

**INFORMAZIONI RIGUARDANTI IL COLLOCAMENTO E LA GESTIONE**

---

**CLASSIFICAZIONE**

Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in Euro.

Il FCI è un fondo indicizzato.

**OBIETTIVO DI GESTIONE**

L'obiettivo di gestione del FCI è replicare il rendimento dell'indice EUROMTS 7-10Y minimizzando al massimo la differenza ("tracking error") tra i rendimenti del fondo e quelli dell'indice EUROMTS 7-10Y.

L'obiettivo della differenza ("tracking error") calcolato su un periodo di 52 settimane è inferiore all'1%.

Se il "tracking error" divenisse malgrado tutto più elevato dell'1%, l'obiettivo è comunque quello di restare al di sotto del 5% della volatilità dell'indice EUROMTS 7-10Y.

**INDICE DI RIFERIMENTO**

L'indice EuroMTS 7-10Y<sup>TM</sup> è il sotto-indice, composto dai titoli con scadenza compresa tra i 7 e i 10 anni, dell'indice EuroMTS Global<sup>TM</sup>, precedentemente conosciuto con il nome di CNO ETRIX Global, che è un indice del tipo "Total Return" (cioè tutte le cedole staccate dalle obbligazioni che fanno parte dell'indice sono reinvestite nell'indice), ponderato in base ai paesi emittenti, composto dai titoli emessi dai governi degli Stati membri della Zona Euro. L'indice EuroMTS 7-10Y<sup>TM</sup> è calcolato in tempo reale da EuroMTS.

L'universo investibile degli indici EuroMTS è composto dai titoli :

- (i) denominati in Euro ed emessi da governi di uno Stato membro dell'Unione Monetaria Europea;
- (ii) che prevedono lo stacco di cedole e che hanno una scadenza superiore o uguale a 1 anno;
- (iii) che sono stati emessi per almeno 2 miliardi di Euro;
- (iv) quotati sui mercati MTS.

La metodologia degli indici EuroMTS è controllata da un comitato di consiglio indipendente composto da specialisti di obbligazioni e da emittenti.

La composizione degli indici è rivista mensilmente.

Queste caratteristiche fanno degli indici EuroMTS un punto di riferimento altamente liquido e rappresentativo della performance dei titoli obbligazionari sovrani.

La performance seguita è quella del fixing delle 11:00 (ora di Parigi) dell'indice determinato da EuroMTS.

## **STRATEGIA DI INVESTIMENTO**

Al fine di ricercare la più alta correlazione possibile con la performance dell'indice EUROMTS 7-10Y, il FCI farà ricorso all'acquisto di un paniere di titoli della zona Euro e, nel limite del 10% del proprio attivo, ad un contratto di scambio a termine negoziato su mercati non regolamentati su azioni ed indici in grado di trasformare l'esposizione ai titoli che sono nell'attivo del FCI in un'esposizione all'indice EUROMTS 7-10Y.

I titoli nell'attivo del FCI saranno in particolare i titoli che compongono l'indice EUROMTS 7-10Y come pure altri titoli della zona Euro.

I titoli nell'attivo del FCI saranno scelti al fine di limitare i costi legati alla replica dell'indice.

Il FCI è classificato "Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in Euro. Al riguardo il fondo è esposto permanentemente a uno o più mercati dei tassi della zona Euro. L'esposizione al rischio azionario non eccede il 10% dell'attivo netto. L'esposizione al rischio di cambio o a mercati diversi da quelli della zona Euro dovrà rimanere marginale.

Il fondo è gestito all'interno di una forchetta di sensibilità compresa tra 3 e 7.

Nel contesto della gestione del paniere di obbligazioni, il fondo beneficia delle deroghe concesse agli OICVM indicizzati: potrà investire fino al 20% del proprio attivo in obbligazioni di una stessa entità emittente. Questo limite del 20% può essere portato a 35% per una sola entità emittente.

## **PROFILO DI RISCHIO**

Il capitale dell'investitore sarà investito principalmente negli strumenti finanziari selezionati dalla società di gestione. Tali strumenti saranno esposti alle evoluzioni ed ai rischi dei mercati.

L'investitore si espone, attraverso il FCI, soprattutto ai seguenti rischi:

**1. Rischio di tasso**

Il FCI è esposto al 100% all'indice obbligazionario EUROMTS 7-10Y. Il FCI è dunque esposto al 100% ai rischi di mercato legati alla performance delle obbligazioni che compongono l'indice EUROMTS 7-10Y. L'investitore è quindi particolarmente esposto all'evoluzione al ribasso delle obbligazioni che compongono l'indice EUROMTS 7-10Y e dunque al rischio di ribasso dell'indice EUROMTS 7-10Y. Il FCI presenta un rischio di tasso elevato.

**2. Rischio che l'obiettivo di gestione del FCI sia conseguito solo parzialmente.**

Nulla garantisce che l'obiettivo di gestione del FCI sarà conseguito. Infatti nessun attivo o strumento finanziario permette una replica automatica e continua dell'indice EUROMTS 7-10Y: le revisioni dell'indice EUROMTS 7-10Y possono comportare diversi costi di transazione o d'attrito. Inoltre il FCI non potrà riprodurre perfettamente il rendimento dell'indice EUROMTS 7-10Y in particolare a causa dell'indisponibilità temporanea di alcuni titoli che compongono l'indice o di circostanze eccezionali che potrebbero provocare distorsioni nelle ponderazioni dell'indice ed, inoltre, in caso di sospensione o d'interruzione temporanea della quotazione dei titoli che compongono l'indice EUROMTS 7-10Y.

**3. Rischio di perdita del capitale investito.**

Il capitale inizialmente investito non beneficia di alcuna garanzia. Dal momento che l'obiettivo di gestione del FCI è di replicare il rendimento dell'indice EUROMTS 7-10Y, esiste un rischio di perdita in conto capitale poiché il rendimento dell'indice EUROMTS 7-10Y può essere negativo.

**4. Rischio di controparte.**

Il FCI sarà esposto al rischio di controparte risultante dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine conclusi con un ente creditizio. Il FCI è dunque esposto al rischio che il citato ente creditizio non possa onorare i suoi impegni relativi a tali strumenti. Il rischio di controparte risultante dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine è limitato in qualsiasi momento al 10% dell'attivo netto del FCI per controparte.

## **SOTTOSCRITTORI INTERESSATI E PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO**

Il FCI è aperto ad ogni tipo di sottoscrittore.

L'investitore che sottoscrive questo FCI desidera esporsi al mercato delle obbligazioni emesse dai governi degli Stati membri della zona Euro.

L'importo che è ragionevole investire in questo FCI dipende dalla situazione personale di ciascun investitore. Per determinarla, l'investitore dovrà tener conto della sua ricchezza e/o patrimonio personale, dei delle sue esigenze di denaro attuali e tra 5 anni ma anche del suo desiderio di assumere dei rischi o al contrario di privilegiare un investimento prudente. E' inoltre raccomandabile una diversificazione sufficiente dei propri investimenti al fine di non esporli unicamente ai rischi di questo FCI.

Ogni investitore è quindi invitato ad analizzare la propria situazione individuale con il proprio consulente di fiducia in gestioni patrimoniali.

La durata minima di investimento raccomandata è superiore ai 3 anni.

Valuta di denominazione: Euro.

## **INFORMAZIONI RIGUARDANTI LE SPESE, LE COMMISSIONI E LA TASSAZIONE**

### **SPESE E COMMISSIONI**

#### **COMMISSIONI DI SOTTOSCRIZIONE E DI RIMBORSO (APPLICABILI UNICAMENTE A CHI OPERA SUL MERCATO PRIMARIO)**

Nessuna commissione di sottoscrizione/rimborso sarà prelevata per qualsiasi acquisto/vendita di quote del FCI effettuato su una delle borse di quotazione.

Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso prelevate sul mercato primario descritte di seguito, vanno ad aumentare il prezzo di sottoscrizione pagato dall'investitore o a diminuire il prezzo di rimborso. Le commissioni accreditate al FCI servono a compensare i costi sopportati dal FCI per investire o disinvestire i patrimoni affidati. Le commissioni non acquisite vanno alla società di gestione, al collocatore, ecc.

<b>Spese a carico dell'investitore, prelevate al momento delle sottoscrizioni e dei rimborsi</b>	<b>Imponibile</b>	<b>Aliquota</b>
Commissione di sottoscrizione non acquisita dal FCI	Valore unitario × numero di quote	Massimo tra (i) 10 000 Euro per ogni domanda di sottoscrizione e (ii) 3% retrocedibile a terzi
Commissione di sottoscrizione acquisita dal FCI	Valore unitario × numero di quote	Nessuna
Commissione di rimborso non acquisita dal FCI	Valore unitario × numero di quote	Massimo tra (i) 10 000 Euro per ogni domanda di rimborso e (ii) 3% retrocedibile a terzi
Commissione di rimborso acquisita dal FCI	Valore unitario × numero di quote	Nessuna

#### **SPESE DI FUNZIONAMENTO E DI GESTIONE**

Queste spese comprendono tutte le spese fatturate direttamente al FCI, eccetto le spese di negoziazione. Le spese di negoziazione includono le spese di intermediazione (brokeraggio, tasse di borsa, ecc.) e la commissione di movimentazione, se prevista, che può essere percepita in particolare dalla banca depositaria e dalla società di gestione. Alle spese di funzionamento e di gestione possono aggiungersi:

- delle commissioni di sopra-performance. Queste remunerano la società di gestione qualora il FCI superi i suoi obiettivi. Esse sono dunque fatturate al FCI;
- delle commissioni di movimentazione fatturate al FCI;
- una parte dei ricavi delle operazioni di acquisto e cessione temporanee di titoli.

Per un maggiore dettaglio sulle spese effettivamente fatturate al FCI fare riferimento alla Parte Statistica del prospetto semplificato.

<b>Spese fatturate al FCI</b>	<b>Imponibile</b>	<b>Aliquota</b>
Spese di funzionamento e di gestione tasse incluse (1)	Attivo netto	0.165 % all'anno massimo
Commissioni di sovra-performance	Attivo netto	Nessuna
Prestatori che percepiscono delle commissioni di movimentazione	Prelievo su ogni transazione	Nessuna

(1) includono tutte le spese non comprese nelle spese di negoziazione, di sovra-performance e di quelle relative agli investimenti negli OICVM o nei fondi di investimento.

Nessuna commissione di movimentazione sarà prelevata sul FCI.

### **COMMISSIONI IN NATURA**

Lyxor International Asset Management non riceve commissioni in natura né per proprio conto né per conto di terzi.

### **REGIME FISCALE**

Il FCI potrà servire da supporto di contratti di assicurazione sulla vita redatti in unità di conto.

Secondo il regime fiscale dell'investitore, le plusvalenze ed i ricavi eventuali relativi alla detenzione di quote del FCI possono essere soggette a tassazione. Consigliamo ad ogni investitore di informarsi a questo riguardo presso il collocatore del FCI.

### **INFORMAZIONI DI CARATTERE COMMERCIALE**

---

#### **CONDIZIONI DI SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO SUL MERCATO PRIMARIO**

Le domande di sottoscrizione/rimborso delle quote del FCI saranno centralizzate, dal "Département des Titres e de la Bourse" di Société Générale, tra le 14:00 e le 17:00 (ora di Parigi), ogni giorno di borsa. Le domande di sottoscrizione/rimborso trasmesse dopo le 17:00 (ora di Parigi) di un giorno di borsa saranno trattate come domande ricevute tra le 14:00 e le 17:00 (ora di Parigi) del giorno di borsa successivo.

(i) Le sottoscrizioni/rimborsi potranno essere effettuati con l'apporto delle obbligazioni che compongono l'indice EUROMTS 7-10Y a condizione di consegnare esattamente un multiplo intero di 300 000 quote del FCI.

Queste domande, centralizzate dal "Département des Titres e de la Bourse" di Société Générale tra le 14:00 e le 17:00 (ora di Parigi) in un giorno di borsa, saranno eseguite sulla base delle condizioni determinate da Lyxor International Asset Management alle 17:00 (ora di Parigi) del medesimo giorno di borsa, ossia:

(1) il nominale di ciascuna obbligazione che compone l'indice EUROMTS 7-10Y corrispondente a 300 000 quote del FCI che il sottoscrittore o il fondo deve consegnare (con arrotondamento ai 100 euro inferiori), e all'occorrenza,

(2) un importo in contanti in Euro pagato o ricevuto dal FCI ("Soulte") per una domanda di sottoscrizione/rimborso che riguarda esattamente un multiplo intero di 300 000 quote del FCI. Tale "Soulte",

positiva o negativa, sarà uguale alla differenza in Euro tra il valore unitario delle quote del FCI di tale giorno ed il valore al fixing delle 11:00 (ora di Parigi) delle obbligazioni da consegnare nel medesimo giorno.

Il nominale di ogni obbligazione che compone l'indice EUROMTS 7-10Y di cui al precedente punto (1) nonché la "Soulte" menzionata al precedente punto (2) saranno oggetto di pubblicazione su Reuters e sul sito Internet [www.lyxoretf.fr](http://www.lyxoretf.fr)

Per tutte le sottoscrizioni effettuate con la consegna di valori mobiliari, la società di gestione si riserva il diritto di rifiutare i valori proposti e, a tal fine, dispone di un termine di 7 giorni a partire dal loro deposito per fare conoscere la propria decisione.

(ii) Sottoscrizioni/rimborsi effettuati esclusivamente in denaro.

Le sottoscrizioni/rimborsi effettuati esclusivamente in denaro saranno realizzati sulla base del valore unitario del giorno di borsa seguente.

(iii) Modalità di regolamento/consegna di sottoscrizioni/rimborsi.

Il regolamento/consegna delle sottoscrizioni/rimborsi sarà effettuato entro i cinque giorni di Borsa successivi alla data di ricevimento delle domande di sottoscrizione/rimborso.

Un giorno di borsa è un giorno lavorativo appartenente al calendario di calcolo e di pubblicazione del valore unitario del FCI.

Il valore unitario del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y è calcolato utilizzando il fixing delle 11:00 (ora di Parigi) dell'indice EUROMTS 7-10Y denominato in Euro.

## **CONDIZIONI DI SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO SUL MERCATO SECONDARIO**

Per ogni acquisto/vendita di quote del FCI effettuato direttamente su una delle borse di quotazione dove il FCI è ammesso o sarà ammesso alla negoziazione in continua, non sarà richiesto alcun lotto minimo d'acquisto/vendita, salvo quello eventualmente imposto dalla relativa piazza di quotazione.

Soggetto incaricato della centralizzazione delle sottoscrizioni e dei rimborsi:  
SOCIETE GENERALE – 32, rue du Champ de Tir – 44000 Nantes - FRANCE

## **INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMMISSIONE DELLE QUOTE DA PARTE DELLA SOCIETA' DI GESTIONE DEL MERCATO**

Al [xx xxxxx] esistono 1 000 000 di quote ordinarie che sono state interamente sottoscritte e liberate. Ogni nuova quota del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y sottoscritta conformemente alle disposizioni del Prospetto semplificato autorizzato dall'Autorité des Marchés Financiers sarà automaticamente ammessa alle negoziazioni.

Si prevede che l'ammissione alle negoziazioni delle quote inizierà su Eurolist di Euronext Paris SA il [xx xxxxx].

## **TITOLI MESSI A DISPOSIZIONE DEL MERCATO**

Il [xx xxxxx] un numero di 1 000 000 di quote del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y sarà messo a disposizione del mercato ad un prezzo per quota corrispondente al valore dell'indice EUROMTS 7-10Y denominato in Euro diviso per [xx xxxxx] e moltiplicato per 100.

Il valore iniziale di una quota del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y era di EUR 100 al [XXXXXX], corrispondente al fixing delle 11:00 dell'indice EuroMTS 7-10Y al [xx xxxxx] diviso per [xx xxxxx] e moltiplicato per 100.

## **INTERMEDIARI FINANZIARI "MARKET MAKERS"**

Al [xx xxxxx] gli intermediari finanziari "Market Makers" sono i seguenti:

Société Générale Corporate and Investment Banking - Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92987 Paris-La Défense, FRANCIA.

Banca IMI, Corso Matteotti 6, Milano – ITALIA.

Conformemente alle condizioni di ammissione alle negoziazioni sul mercato Eurolist, Société Générale e Banca IMI (i Market Maker) si impegnano a garantire la tenuta di mercato delle quote del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y a partire dalla loro ammissione alla quotazione sul mercato Eurolist.

In particolare, i Market Maker s'impegnano ad espletare le attività di quotazione tramite una presenza permanente sul mercato, che si traduce innanzi tutto con l'inserimento di una quotazione con prezzi in acquisto e vendita.

Più nel dettaglio le istituzioni finanziarie «Market Maker» si sono impegnate con un contratto con Euronext Paris SA a rispettare per il FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y:

- uno spread totale massimo dello 0,5% tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto presente sul book di ordini centralizzato.

- una quantità minima di 5 000 000 Euro di nominale in acquisto e vendita.

Gli obblighi dei Market Maker del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y saranno sospesi se l'indice EUROMTS 7-10Y non sarà disponibile o se uno dei titoli che lo compongono viene sospeso.

Gli obblighi dei Market Maker saranno sospesi in caso di difficoltà sul mercato di borsa, come nel caso di un calo generalizzato dei prezzi o di un disordine che renda impossibile la normale gestione della quotazione di mercato.

Inoltre, i Market Makers sono incaricati di assicurare che i prezzi di Borsa non si scostino più del 1,5%, da una parte e dall'altra, del valore unitario indicativo. Il valore unitario indicativo del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y è un valore unitario teorico che è calcolato ogni 15 secondi da Euronext SA durante tutta la durata della seduta di negoziazione a Parigi utilizzando il valore dell'indice EUROMTS 7-10Y. Il valore unitario indicativo permette agli investitori di confrontare i prezzi proposti sul mercato dai Market Maker con il valore unitario teorico calcolato da Euronext.

## **DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Ultimo giorno di borsa del mese di ottobre.

Prima chiusura: 31 ottobre 2007.

## **DISTRIBUZIONE DEI PROVENTI**

La società di gestione si riserva la possibilità di distribuire annualmente, in maniera totale o parziale, i proventi e/o di capitalizzarli. Contabilizzazione secondo il metodo dei dividendi incassati.

## **DATA E PERIODICITA' DI CALCOLO DEL VALORE UNITARIO**

Il valore unitario della quota sarà calcolato e diffuso quotidianamente non appena sarà aperto il mercato di negoziazione delle quote del FCI ed a condizione che la copertura degli ordini passati sul mercato primario e secondario sia possibile.

Inoltre, nei giorni di pubblicazione del valore unitario, un valore unitario indicativo in Euro sarà calcolato e diffuso da Euronext Paris S.A.

### **VALORE UNITARIO INDICATIVO DI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y**

Euronext Paris SA calcolerà e pubblicherà, ogni giorno di borsa, durante le ore di negoziazione, il valore unitario indicativo delle quote del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y (di seguito “VLI”).

Il valore unitario indicativo sarà calcolato ogni giorno appartenente al calendario di calcolo e di diffusione del valore unitario.

Per il calcolo del valore unitario indicativo del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y, calcolato durante tutta la seduta di negoziazione di Parigi (9h05 – 17h35), Euronext Paris SA utilizzerà il valore dell’indice EUROMTS 7-10Y disponibile e diffuso su Reuters.

I prezzi di borsa delle obbligazioni che compongono l’indice EUROMTS 7-10Y utilizzati per il calcolo del valore dell’indice EUROMTS 7-10Y, e dunque per il calcolo del VLI, sono forniti direttamente dalla piattaforma MTS dove tali obbligazioni sono quotate.

Se la piattaforma MTS si ferma (durante i giorni festivi ai sensi del calendario TARGET) il calcolo dell’indice EuroMTS 7-10Y si interrompe, il calcolo del valore unitario indicativo è reso impossibile e la negoziazione delle quote del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y è sospesa.

Le soglie di scostamento vengono fissate applicando una percentuale di variazione del 1,5% da una parte e dall’altra del valore unitario indicativo delle quote del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y, calcolato da Euronext Paris SA ed aggiornato sulla base di stime durante la seduta in funzione della variazione dell’indice EUROMTS 7-10Y.

Lyxor International Asset Management, gestore finanziario del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y, fornirà a Euronext Paris SA tutti i dati finanziari e contabili necessari al calcolo, da parte di Euronext Paris SA, del valore unitario indicativo delle quote del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y e in particolare, come valore unitario di riferimento, il valore unitario del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y del giorno lavorativo precedente associato ad un valore di riferimento dell’indice EUROMTS 7-10Y pari al fixing alle 11:00 (ora di Parigi) del giorno lavorativo precedente

Tale valore unitario di riferimento e tali valori di riferimento dell’indice serviranno come base per i calcoli effettuati da Euronext Paris SA al fine di determinare il valore unitario indicativo del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y per il giorno di borsa successivo con aggiornamento in tempo reale.

### **LUOGO E MODALITA’ DI DIFFUSIONE O DI COMUNICAZIONE DEL VALORE UNITARIO**

Presso la sede di LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT, 17, Cours Valmy - 92800 Puteaux - FRANCIA.

La diffusione di questo prospetto semplificato e l’offerta o l’acquisto delle quote del FCI possono essere soggette a restrizioni in alcuni Paesi. Questo prospetto semplificato non costituisce né un’offerta né una promozione su iniziativa di chicchessia, in ogni Paese nel quale tale offerta o tale promozione sono illegali, o nel quale il soggetto che formula tale offerta o faccia tale promozione non rispetta le condizioni richieste per questo tipo di attività o li indirizzi su soggetti verso i quali è illegale formulare tale proposta o promozione. Le quote del FCI non sono state e non saranno offerte o vendute negli Stati Uniti per conto o a beneficio di un cittadino o di un residente degli Stati Uniti.

Nessun altro soggetto oltre a quelli menzionati nel presente prospetto semplificato è autorizzato a fornire informazioni sul FCI.

I sottoscrittori potenziali di quote del FCI devono informarsi dei requisiti legali applicabili alla domanda di sottoscrizione e devono raccogliere informazioni sulla normativa di controllo dei cambi e sul regime fiscale rispettivamente applicabili nei paesi dai quali provengono o dove sono residenti o nei quali hanno il loro domicilio.

Il valore unitario indicativo del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y sarà calcolato e diffuso dalla società di gestione del mercato ogni giorno di borsa, durante le ore di negoziazione.

Un giorno di borsa è un giorno lavorativo appartenente al calendario di calcolo e di pubblicazione del valore unitario del FCI.

### **VALUTA DI DENOMINAZIONE DELLE QUOTE**

Valuta di denominazione: Euro.

### **DATA DI COSTITUZIONE**

Questo FCI è stato autorizzato dall'Autorité des Marchés Financiers il [XXXXXXXXXX].

E' stato costituito il [XXXXXXXXXX].

### **VALORE UNITARIO INIZIALE**

EUR 100 per quota.

### **INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

---

Il prospetto completo del FCI e gli ultimi documenti annuali e periodici sono inviati entro una settimana su semplice domanda scritta del detentore presso:

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

17, cours Valmy - 92800 Puteaux - FRANCIA

e-mail: contact@lyxor.com

Ogni richiesta di informazioni può essere inoltrata anche attraverso il sito Internet [www.lyxor.fr](http://www.lyxor.fr)

Il sito dell'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) contiene delle informazioni complementari sull'elenco dei documenti regolamentari e sull'insieme delle disposizioni relative alla protezione degli investitori. Il presente prospetto semplificato deve essere consegnato ai sottoscrittori prima della sottoscrizione.

Data di pubblicazione del prospetto: [XXXXXXXXXX]

## **PARTE STATISTICA**

**PERFORMANCE DEL FCI AL [...]**

**PRESENTAZIONE DELLE SPESE FATTURATE AL FCI NEL  
CORSO DELL'ULTIMO ESERCIZIO CHIUSO AL [...]**

---

**LYXOR ETF EUROMTS 7-  
10Y**

**NOTA DETTAGLIATA**

**CARATTERISTICHE DETTAGLIATE**

**FORMA DELL'OICVM**

**DENOMINAZIONE**

LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y

**FORMA GIURIDICA E STATO MEMBRO NEL QUALE L'OICVM È STATO COSTITUITO**

Fondo Comune di Investimento (FCI) di diritto francese costituito in Francia.

**DATA DI COSTITUZIONE E DURATA DI ESISTENZA PREVISTA**

Questo FCI è stato autorizzato dall'Autorité des Marchés Financiers il [XXXXXXXXXX]. E' stato costituito il [XXXXXXXXXX] per una durata di 99 anni.

**SINTESI DELL'OFFERTA DI GESTIONE**

<b>Valore Unitario Iniziale</b>	<b>Comparti</b>	<b>Codice ISIN</b>	<b>Distribuzione dei proventi</b>	<b>Valuta</b>	<b>Sottoscrittori interessati</b>	<b>Importo minimo di sottoscrizione</b>
EUR 100	Nessuno	FR0010411439	La società di gestione si riserva la facoltà di distribuire totalmente o parzialmente i proventi e/o di capitalizzarli.	EUR	Le quote del FCI sono aperte a tutti gli investitori	Nessuno

**INDICAZIONE DEL LUOGO DOVE SI PUÒ OTTENERE L'ULTIMO RAPPORTO ANNUALE E L'ULTIMO RAPPORTO PERIODICO**

Gli ultimi documenti annuali e periodici sono inviati entro una settimana su semplice richiesta scritta del latore indirizzata a:

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT.

17, cours Valmy - 92800 Puteaux – FRANCE.

e-mail : contact@lyxor.com

Ogni richiesta di chiarimenti può essere inoltrata anche attraverso il sito Internet [www.lyxor.fr](http://www.lyxor.fr)

## **SOGGETTI**

### **SOCIETA' DI GESTIONE**

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT.

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance.

Sede legale: 17, cours Valmy - 92800 Puteaux – FRANCE.

Indirizzo postale: Tour Société Générale – A08 - 17, Cours Valmy - 92987 Paris-La Défense Cedex – FRANCE.

### **BANCA DEPOSITARIA, CUSTODE E SOGGETTO INCARICATO DELLA TENUTA DEI REGISTRI DELLE QUOTE E DELLA CENTRALIZZAZIONE DEGLI ORDINI DI SOTTOSCRIZIONE E DI RIMBORSO**

SOCIETE GENERALE.

Ente creditizio costituito l'8 maggio 1864 tramite decreto di autorizzazione firmato da Napoléon III.

Sede legale: 29, bd Haussmann - 75009 Paris – FRANCE.

Indirizzo postale della funzione di banca depositaria: 50, Bd Haussmann – 75431 Paris Cedex 09 – FRANCE.

Indirizzo postale della funzione di centralizzazione degli ordini e di tenuta dei registri: 32 rue du champ de tir – 44000 Nantes - Francia

### **SOCIETA' DI REVISIONE**

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT.

Société anonyme.

Sede legale: 63, rue de Villiers – 92208 Neuilly-sur-Seine – FRANCE.

Firmatario: Marie-Christine JETIL.

### **DELEGATI**

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT assicurerà la sola gestione finanziaria e amministrativa del FCI senza delega a terzi ad eccezione della gestione contabile che è delegata a: EURO-NAV

Immeuble Colline Sud – 10, passage de l'Arche – 92081 Paris-La Défense Cedex – FRANCE.

## **MODALITÀ DI FUNZIONAMENTO E DI GESTIONE**

### **CARATTERISTICHE GENERALI**

#### **CARATTERISTICHE DELLE QUOTE**

Le quote sono iscritte in un registro a nome degli intermediari che tengono i conti dei sottoscrittori per conto di questi ultimi. Il registro è tenuto dal Département des Titres et de la Bourse di Société Générale.

Ogni detentore di quote ha un diritto di proprietà sull'attivo netto del FCI in modo proporzionale al numero di quote possedute.

Nessun diritto di voto è incorporato nelle quote e le decisioni sono prese dalla società di gestione.

Le quote sono al portatore. Le quote non saranno frazionate.

#### **DATA DI CHIUSURA**

Ultimo giorno di borsa del mese di ottobre.

Prima chiusura: 31 ottobre 2007.

## **INDICAZIONI SUL REGIME FISCALE**

Si porta l'attenzione degli investitori sul fatto che le seguenti informazioni non costituiscono che un riassunto generale del regime fiscale applicabile, allo stato attuale della legislazione francese, all'investimento in un FCI francese. Gli investitori sono quindi invitati ad analizzare la propria situazione individuale con il proprio consulente fiscale di fiducia.

### **1. A livello di FCI**

In Francia la qualifica di comproprietario dei FCI pone di diritto fuori dal campo di applicazione dell'imposta sulle società; si beneficia, quindi, per natura di una certa trasparenza. Così i ricavi percepiti e realizzati dal FCI nell'ambito della sua gestione non sono imponibili al suo livello.

All'estero (nei paesi di investimento del FCI) le plusvalenze realizzate sulla vendita di valori mobiliari esteri e i ricavi di origine estera percepiti dal FCI nell'ambito della sua gestione possono, all'occorrenza, essere sottoposti ad un'imposizione (generalmente sotto forma di ritenuta alla fonte). L'imposizione all'estero può, in certi casi limitati, essere ridotta o eliminata in presenza di convenzioni fiscali eventualmente applicabili.

### **2. A livello di detentori di quote del FCI**

#### **2.1 Detentori residenti in Francia**

Le plusvalenze o minusvalenze realizzate dal FCI, i ricavi distribuiti dal FCI così come le plusvalenze o minusvalenze registrate dai detentori sono sottoposte alla fiscalità in vigore.

Gli investitori sono invitati ad analizzare la propria situazione individuale con il proprio consulente fiscale di fiducia.

#### **2.2 Detentori residenti fuori dalla Francia**

Tranne nel caso di applicazione di convenzioni fiscali, i proventi distribuiti dal FCI possono, all'occorrenza, essere sottoposti ad un prelievo o ad una ritenuta alla fonte in Francia.

Ai sensi dell'articolo 244 bis C del CGI, le plusvalenze realizzate sul rimborso/vendita di quote del FCI non sono imponibili in Francia.

I detentori residenti fuori dalla Francia saranno assoggettati alle disposizioni della legislazione fiscale in vigore nel loro paesi di residenza.

## **DISPOSIZIONI PARTICOLARI**

### **CLASSIFICAZIONE**

Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in Euro.

Il FCI è un fondo indicizzato.

### **OBIETTIVO DI GESTIONE**

L'obiettivo di gestione del FCI è replicare il rendimento dell'indice EUROMTS 7-10Y minimizzando al massimo la differenza ("tracking error") tra i rendimenti del fondo e quelli dell'indice EUROMTS 7-10Y.

L'obiettivo della differenza ("tracking error") calcolato su un periodo di 52 settimane è inferiore all'1%.

Se il "tracking error" divenisse malgrado tutto più elevato dell'1%, l'obiettivo è comunque quello di restare al di sotto del 5% della volatilità dell'indice EUROMTS 7-10Y.

## **INDICE DI RIFERIMENTO**

L'indice EuroMTS 7-10Y<sup>TM</sup> è il sotto-indice, composto dai titoli con scadenza compresa tra i 7 e i 10 anni, dell'indice EuroMTS Global<sup>TM</sup>, precedentemente conosciuto con il nome di CNO ETRIX Global, che è un indice del tipo "Total Return" (cioè tutte le cedole staccate dalle obbligazioni che fanno parte dell'indice sono reinvestite nell'indice), ponderato in base ai paesi emittenti, composto dai titoli emessi dai governi degli Stati membri della Zona Euro. L'indice EuroMTS 7-10Y<sup>TM</sup> è calcolato in tempo reale da EuroMTS.

L'universo investibile degli indici EuroMTS è composto dai titoli :

- (i) denominati in Euro ed emessi da governi di uno Stato membro dell'Unione Monetaria Europea;
- (ii) che prevedono lo stacco di cedole e che hanno una scadenza superiore o uguale a 1 anno;
- (iii) che sono stati emessi per almeno 2 miliardi di Euro;
- (iv) quotati sui mercati MTS.

La metodologia degli indici EuroMTS è controllata da un comitato di consiglio indipendente composto da specialisti di obbligazioni e da emittenti.

La composizione degli indici è rivista mensilmente.

Queste caratteristiche fanno degli indici EuroMTS un punto di riferimento altamente liquido e rappresentativo della performance dei titoli obbligazionari sovrani.

La performance seguita è quella del fixing delle 11:00 (ora di Parigi) dell'indice determinato da EuroMTS.

## **PUBBLICAZIONE DELL'INDICE EUROMTS 7-10Y**

EuroMTS è responsabile del calcolo e della diffusione del valore dell'indice EuroMTS 7-10Y. L'indice è diffuso ogni 30 secondi dalle 9:00 alle 17:30 (ora di Parigi). Due valori di fixing sono anche diffusi alle 11:00 e alle 16:00 (ora di Parigi).

L'indice EUROMTS 7-10Y è disponibile in tempo reale su Reuters e Bloomberg.

Su Reuters: EMTXDRT=

Su Bloomberg: EMTXDRT

Le caratteristiche dell'indice EuroMTS 7-10Y (incluse la scadenza, la duration, la convessità, la cedola corrente e i componenti) sono disponibili su <http://www.euromtsindex.com> assieme al fixing di apertura (11:00 ora di Parigi) e al fixing di chiusura (16:00 ora di Parigi).

## **REVISIONI DELL'INDICE**

Se un'obbligazione non soddisfa più i criteri di selezione ad una data di revisione, essa viene tolta dalla composizione dell'indice EuroMTS 7-10Y.

I cambiamenti dei componenti sono pianificati alla data di revisione mensile seguente (il primo giorno lavorativo successivo al 15 del mese precedente) e sono implementati effettivamente all'apertura del mercato al secondo giorno aperto del mese seguente tale data di revisione.

Una volta inserita, un'obbligazione rimane all'interno dell'indice fino a quando la sua scadenza diviene troppo corta (cioè inferiore a 1 anno) e i pesi dei componenti non cambiano durante un mese.

Tutte le cedole staccate dalle obbligazioni che compongono l'indice sono reinvestite giornalmente nell'indice dopo la chiusura del mercato.

Le regole di revisione dell'indice sono definite da EuroMTSLimited e sono disponibili sul sito Internet di EuroMTS Limited: [www.euromtsindex.com](http://www.euromtsindex.com)

## **STRATEGIA DI INVESTIMENTO**

### **1. Strategia utilizzata**

Il FCI rispetterà le regole di investimento stabilite dalla direttiva europea n° 85/611/CEE del 20 dicembre 1985 così come modificata dalle direttive n° 2001/107/CE e 2001/108/CE.

Al fine di ricercare la più elevata correlazione possibile con la performance dell'indice EUROMTS 7-10Y, il FCI farà ricorso all'acquisto di un paniere di titoli della zona Euro e, nel limite del 10% del suo attivo, ad un contratto di scambio a termine negoziato fuori dai mercati regolamentati su azioni, obbligazioni ed indici in grado di trasformare l'esposizione ai titoli che sono nell'attivo del FCI in un'esposizione all'indice EUROMTS 7-10Y.

I titoli nell'attivo del FCI saranno in particolare i titoli che compongono l'indice EUROMTS 7-10Y come pure altri titoli della zona Euro.

I titoli nell'attivo del FCI saranno scelti al fine di limitare i costi relativi alla replica dell'indice.

Il FCI è classificato "Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in Euro. Al riguardo il fondo è esposto permanentemente a uno o più mercati dei tassi della zona Euro. L'esposizione al rischio azionario non eccede il 10% dell'attivo netto. L'esposizione al rischio di cambio o a mercati diversi da quelli della zona Euro dovrà rimanere marginale.

Il fondo è gestito all'interno di una forchetta di sensibilità compresa tra 5 e 9.

Nel contesto della gestione del paniere di obbligazioni, il fondo beneficia delle deroghe concesse agli OICVM indicizzati: potrà investire fino al 20% del proprio attivo in obbligazioni di una stessa entità emittente. Questo limite del 20% può essere portato a 35% per una sola entità emittente.

In questo caso il gestore ha intenzione di utilizzare soprattutto i seguenti attivi:

### **2. Attivi di bilancio (con esclusione dei derivati integrati)**

Il FCI gestisce, rispettando i limiti previsti dalla normativa, delle azioni dei paesi della comunità europea (di tutti i settori economici, quotate su tutti i mercati) fino al 100% dell'attivo netto.

Nel quadro di un'ottimizzazione futura della gestione del FCI, il gestore si riserva la possibilità di utilizzare altri strumenti nel limite della normativa al fine di raggiungere il suo obiettivo di gestione.

Il fondo può investire in organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alla direttiva europea 85/611/CEE modificata dalle Direttive n° 2001/107/CE e 2001/108/CE (Direttiva OICVM) e in altri organismi di investimento collettivi ai sensi dell'articolo 19(1)(e) della Direttiva OICVM entro il limite del 10% dell'attivo netto.

Qualora la società acquisisca le quote di un altro fondo gestito direttamente o indirettamente da essa stessa o da una società a cui essa è legata nell'ambito di una comunione di gestione o di controllo o attraverso una partecipazione diretta o indiretta di più del 10% del capitale o dei voti, nessuna commissione potrà essere

addebitata sul patrimonio del fondo in relazione a tali attivi. D'altro canto la società non potrà addebitare al fondo eventuali commissioni di emissione o di rimborso dei fondi soggiacenti.

### **3. Attivi fuori bilancio (strumenti derivati)**

Il FCI farà ricorso, nel limite del 10% del suo attivo netto, a degli equity-linked swaps negoziati fuori dai mercati regolamentati che prevedono lo scambio del valore delle azioni all'attivo del FCI (o, all'occorrenza, di tutti gli altri strumenti finanziari all'attivo del FCI) con il valore dell'indice MSCI KOREA.

Nel quadro di un'ottimizzazione futura della gestione del FCI, il gestore si riserva la possibilità di utilizzare altri strumenti nel limite previsto dalla normativa al fine di pervenire al suo obiettivo di gestione, come per esempio degli strumenti finanziari a termine diversi dagli equity-linked swaps.

### **4. Titoli che integrano dei derivati**

Nessuno.

Nel quadro di un'ottimizzazione futura della gestione del FCI, il gestore si riserva la possibilità di utilizzare altri strumenti nel limite previsto dalla normativa al fine di pervenire al suo obiettivo di gestione, come per esempio dei titoli di debito che integrano dei derivati.

### **5. Depositi**

Il FCI potrà far ricorso, nel limite del 20% del suo attivo netto, a dei depositi con degli istituti di credito allo scopo di ottimizzare la gestione della sua tesoreria.

### **6. Prestiti in contanti**

Il FCI potrà far ricorso, nel limite del 10% del suo attivo netto, a dei prestiti, in particolare allo scopo di ottimizzare la gestione della sua tesoreria.

### **7. Operazioni di acquisto e vendita temporanea di titoli**

Nessuna.

Nel quadro dell'ottimizzazione futura della gestione del FCI, il gestore si riserva la possibilità di utilizzare altri strumenti nei limiti previsti dalla regolamentazione al fine di raggiungere il suo obiettivo di gestione, come per esempio:

- concessione di finanziamenti contro acquisto di azioni in garanzia, regolati dagli articoli L.432-12 e seguenti del Code Monétaire et Financier, fino al 100% dell'attivo netto;
- ricevimento di finanziamenti contro trasferimento di azioni in garanzia, regolati dagli articoli L.432-12 e seguenti del Code Monétaire et Financier, nel limite del 10% dell'attivo netto;
- prestito attivo o passivo di titoli, nel limite del 10% dell'attivo netto.

Le eventuali operazioni di acquisto e vendita temporanea di titoli, così come il prestito attivo o passivo di titoli saranno tutte realizzate a condizioni di mercato.

## **PROFILO DI RISCHIO**

Il capitale dell'investitore sarà investito principalmente negli strumenti finanziari selezionati dalla società di gestione. Tali strumenti saranno esposti alle evoluzioni ed ai rischi dei mercati.

L'investitore si espone, attraverso il FCI, soprattutto ai seguenti rischi:

### 1. Rischio di tasso

Il FCI è esposto al 100% all'indice obbligazionario EUROMTS 7-10Y. Il FCI è dunque esposto al 100% ai rischi di mercato legati alla performance delle obbligazioni che compongono l'indice EUROMTS 7-10Y. L'investitore è quindi particolarmente esposto all'evoluzione al ribasso delle obbligazioni che compongono l'indice EUROMTS 7-10Y e dunque al rischio di ribasso dell'indice EUROMTS 7-10Y. Il FCI presenta un rischio di tasso elevato.

### 2. Rischio che l'obiettivo di gestione del FCI sia conseguito solo parzialmente.

Nulla garantisce che l'obiettivo di gestione del FCI sarà conseguito. Infatti nessun attivo o strumento finanziario permette una replica automatica e continua dell'indice EUROMTS 7-10Y: le revisioni dell'indice EUROMTS 7-10Y possono comportare diversi costi di transazione o d'attrito. Inoltre il FCI non potrà riprodurre perfettamente il rendimento dell'indice EUROMTS 7-10Y in particolare a causa dell'indisponibilità temporanea di alcuni titoli che compongono l'indice o di circostanze eccezionali che potrebbero provocare distorsioni nelle ponderazioni dell'indice ed, inoltre, in caso di sospensione o d'interruzione temporanea della quotazione dei titoli che compongono l'indice EUROMTS 7-10Y.

### 3. Rischio di perdita del capitale investito.

Il capitale inizialmente investito non beneficia di alcuna garanzia. Dal momento che l'obiettivo di gestione del FCI è di replicare il rendimento dell'indice EUROMTS 7-10Y, esiste un rischio di perdita in conto capitale poiché il rendimento dell'indice EUROMTS 7-10Y può essere negativo.

### 4. Rischio di controparte.

Il FCI sarà esposto al rischio di controparte risultante dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine conclusi con un ente creditizio. Il FCI è dunque esposto al rischio che il citato ente creditizio non possa onorare i suoi impegni relativi a tali strumenti. Il rischio di controparte risultante dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine è limitato in qualsiasi momento al 10% dell'attivo netto del FCI per controparte.

## **SOTTOSCRITTORI INTERESSATI E PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO**

Il FCI è aperto ad ogni tipo di sottoscrittore.

L'investitore che sottoscrive questo FCI desidera esporsi al mercato delle obbligazioni emesse dai governi degli Stati membri della zona Euro.

L'importo che è ragionevole investire in questo FCI dipende dalla situazione personale di ciascun investitore. Per determinarla, l'investitore dovrà tener conto della sua ricchezza e/o patrimonio personale, dei delle sue esigenze di denaro attuali e tra 5 anni ma anche del suo desiderio di assumere dei rischi o al contrario di privilegiare un investimento prudente. E' inoltre raccomandabile una diversificazione sufficiente dei propri investimenti al fine di non esporli unicamente ai rischi di questo FCI.

Ogni investitore è quindi invitato ad analizzare la propria situazione individuale con il proprio consulente di fiducia in gestioni patrimoniali.

La durata minima di investimento raccomandata è superiore ai 3 anni.

Valuta di denominazione: Euro.

## **MODALITA' DI DETERMINAZIONE E DI DISTRIBUZIONE DEI PROVENTI**

La società di gestione si riserva la possibilità distribuire, totalmente o parzialmente, i proventi e/o di capitalizzarli. Contabilizzazione secondo il metodo dei dividendi incassati.

## **FREQUENZA DI DISTRIBUZIONE**

In caso di distribuzione, la frequenza sarà annuale.

## **CARATTERISTICHE DELLE QUOTE**

Le sottoscrizioni sono effettuate in contanti o per numero intero di quote.

I rimborsi sono effettuati per numero intero di quote.

## **MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO SUL MERCATO PRIMARIO**

Le domande di sottoscrizione/rimborso delle quote del FCI saranno centralizzate, dal “Département des Titres e de la Bourse” di Société Générale, tra le 14:00 e le 17:00 (ora di Parigi), ogni giorno di borsa. Le domande di sottoscrizione/rimborso trasmesse dopo le 17:00 (ora di Parigi) di un giorno di borsa saranno trattate come domande ricevute tra le 14:00 e le 17:00 (ora di Parigi) del giorno di borsa successivo.

(i) Le sottoscrizioni/rimborsi potranno essere effettuati con l’apporto delle obbligazioni che compongono l’indice EUROMTS 7-10Y a condizione di consegnare esattamente un multiplo intero di 300 000 quote del FCI.

Queste domande, centralizzate dal “Département des Titres e de la Bourse” di Société Générale tra le 14:00 e le 17:00 (ora di Parigi) in un giorno di borsa, saranno eseguite sulla base delle condizioni determinate da Lyxor International Asset Management alle 17:00 (ora di Parigi) del medesimo giorno di borsa, ossia:

(1) il nominale di ciascuna obbligazione che compone l’indice EUROMTS 7-10Y corrispondente a 300 000 quote del FCI che il sottoscrittore o il fondo deve consegnare (con arrotondamento ai 100 euro inferiori), e all’occorrenza,

(2) un importo in contanti in Euro pagato o ricevuto dal FCI (“Soulte”) per una domanda di sottoscrizione/rimborso che riguarda esattamente un multiplo intero di 300 000 quote del FCI. Tale “Soulte”, positiva o negativa, sarà uguale alla differenza in Euro tra il valore unitario delle quote del FCI di tale giorno ed il valore al fixing delle 11:00 (ora di Parigi) delle obbligazioni da consegnare nel medesimo giorno.

Il nominale di ogni obbligazione che compone l’indice EUROMTS 7-10Y di cui al precedente punto (1) nonché la “Soulte” menzionata al precedente punto (2) saranno oggetto di pubblicazione su Reuters e sul sito Internet [www.lyxoretf.fr](http://www.lyxoretf.fr)

Per tutte le sottoscrizioni effettuate con la consegna di valori mobiliari, la società di gestione si riserva il diritto di rifiutare i valori proposti e, a tal fine, dispone di un termine di 7 giorni a partire dal loro deposito per fare conoscere la propria decisione.

(ii) Sottoscrizioni/rimborsi effettuati esclusivamente in denaro.

Le sottoscrizioni/rimborsi effettuati esclusivamente in denaro saranno realizzati sulla base del valore unitario del giorno di borsa seguente.

(iii) Modalità di regolamento/consegna di sottoscrizioni/rimborsi.

Il regolamento/consegna delle sottoscrizioni/rimborsi sarà effettuato entro i cinque giorni di Borsa successivi alla data di ricevimento delle domande di sottoscrizione/rimborso.

Un giorno di borsa è un giorno lavorativo appartenente al calendario di calcolo e di pubblicazione del valore unitario del FCI.

Il valore unitario del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y è calcolato utilizzando il fixing delle 11:00 (ora di Parigi) dell’indice EUROMTS 7-10Y denominato in Euro.

## **SPESE E COMMISSIONI**

### **COMMISSIONI DI SOTTOSCRIZIONE E DI RIMBORSO (APPLICABILI UNICAMENTE A CHI OPERA SUL MERCATO PRIMARIO)**

Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso prelevate sul mercato primario descritte di seguito, vanno ad aumentare il prezzo di sottoscrizione pagato dall'investitore o a diminuire il prezzo di rimborso.

Le commissioni accreditate al FCI servono a compensare i costi sopportati dal FCI per investire o disinvestire i patrimoni affidati. Le commissioni non acquisite vanno alla società di gestione, al collocatore, ecc.

<b>Spese a carico dell'investitore, prelevate al momento delle sottoscrizioni e dei rimborsi</b>	<b>Imponibile</b>	<b>Aliquota</b>
Commissione di sottoscrizione non acquisita dal FCI	Valore unitario × numero di quote	Massimo tra (i) 10 000 Euro per ogni domanda di sottoscrizione e (ii) 3% retrocedibile a terzi
Commissione di sottoscrizione acquisita dal FCI	Valore unitario × numero di quote	Nessuna
Commissione di rimborso non acquisita dal FCI	Valore unitario × numero di quote	Massimo tra (i) 10 000 Euro per ogni domanda di rimborso e (ii) 3% retrocedibile a terzi
Commissione di rimborso acquisita dal FCI	Valore unitario × numero di quote	Nessuna

### **SPESE DI FUNZIONAMENTO E DI GESTIONE**

Queste spese comprendono tutte le spese fatturate direttamente al FCI, eccetto le spese di negoziazione. Le spese di negoziazione includono le spese di intermediazione (brokeraggio, tasse di borsa, ecc.) e la commissione di movimentazione, se prevista, che può essere percepita in particolare dalla banca depositaria e dalla società di gestione. Alle spese di funzionamento e di gestione possono aggiungersi:

- delle commissioni di sopra-performance. Queste remunerano la società di gestione qualora il FCI superi i suoi obiettivi. Esse sono dunque fatturate al FCI;
- delle commissioni di movimentazione fatturate al FCI;
- una parte dei ricavi delle operazioni di acquisto e cessione temporanee di titoli.

Per un maggiore dettaglio sulle spese effettivamente fatturate al FCI fare riferimento alla Parte Statistica del prospetto semplificato.

<b>Spese fatturate al FCI</b>	<b>Imponibile</b>	<b>Aliquota</b>
-------------------------------	-------------------	-----------------

Spese di funzionamento e di gestione tasse incluse (1)	Attivo netto	0.165 % all'anno massimo
Commissioni di sovra-performance	Attivo netto	Nessuna
Prestatori che percepiscono delle commissioni di movimentazione	Prelievo su ogni transazione	Nessuna

(1) includono tutte le spese non comprese nelle spese di negoziazione, di sovra-performance e di quelle relative agli investimenti negli OICVM o nei fondi di investimento.

Nessuna commissione di movimentazione sarà prelevata sul FCI.

### **Commissioni in natura**

Lyxor International Asset Management non riceve commissioni in natura né per proprio conto né per conto di terzi.

### **Modalità di calcolo e ripartizione della remunerazione per la cessione temporanea dei titoli**

La remunerazione delle operazioni di prestito di titoli è suddivisa tra l'OICVM e la società di gestione. Ne beneficia per il 50% l'OICVM e per il 50% la società di gestione.

## **INFORMAZIONI DI CARATTERE COMMERCIALE**

---

La diffusione di questo prospetto e l'offerta o l'acquisto delle quote del FCI possono essere soggette a restrizioni in alcuni Paesi. Questo prospetto semplificato non costituisce né un'offerta né una promozione su iniziativa di chicchessia, in ogni Paese nel quale tale offerta o tale promozione sono illegali, o nel quale il soggetto che formula tale offerta o faccia tale promozione non rispetta le condizioni richieste per questo tipo di attività o li indirizzi su soggetti verso i quali è illegale formulare tale proposta o promozione. Le quote del FCI non sono state e non saranno offerte o vendute negli Stati Uniti per conto o a beneficio di un cittadino o di un residente degli Stati Uniti.

Nessun altro soggetto oltre quelli menzionati nel presente prospetto semplificato è autorizzato a fornire delle informazioni sul FCI.

I sottoscrittori potenziali di quote del FCI devono informarsi sui requisiti legali applicabili alla domanda di sottoscrizione e devono raccogliere informazioni sulla normativa di controllo dei cambi e sul regime fiscale rispettivamente applicabili nei paesi dai quali provengono o dove sono residenti o nei quali hanno il loro domicilio.

Le quote del FCI sono ammesse alle operazioni di Euroclear France S.A.

Gli ordini di sottoscrizione e di rimborso sono inviati dagli intermediari finanziari (membri di Euroclear France S.A.) degli investitori, e sono ricevuti e centralizzati presso il Département des Titres et de la Bourse di Société Générale.

Le quote del FCI sono ammesse alle negoziazioni su Eurolist di Euronext Paris SA.

Le quote A del FCI potranno essere oggetto di un'ammissione alla quotazione su altre piazze di quotazione.

La società di gestione del FCI si impegna affinché il prezzo di Borsa delle quote del FCI non si scosti più del 1,5%, da una parte e dall'altra, dal valore unitario indicativo. Giorno di borsa significa ogni giorno in cui la Borsa di Parigi è aperta e funziona regolarmente.

## **INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMMISSIONE DELLE QUOTE DEL LYXOR EUROMTS 7-10Y DA PARTE DELLA SOCIETA' DI GESTIONE DEL MERCATO**

Al [xx xxxxx] esistono 1 000 000 di quote ordinarie che sono state interamente sottoscritte e liberate. Ogni nuova quota del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y sottoscritta conformemente alle disposizioni del Prospetto semplificato autorizzato dall'Autorité des Marchés Financiers sarà automaticamente ammessa alle negoziazioni.

Si prevede che l'ammissione alle negoziazioni delle quote inizierà su Eurolist di Euronext Paris SA il [xx xxxxx].

## **TITOLI MESSI A DISPOSIZIONE DEL MERCATO**

Il [xx xxxxx] un numero di 1 000 000 di quote del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y sarà messo a disposizione del mercato ad un prezzo per quota corrispondente al valore dell'indice EUROMTS 7-10Y denominato in Euro diviso per [xx xxxxx] e moltiplicato per 100.

Il valore iniziale di una quota del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y era di EUR 100 al [XXXXXX], corrispondente al fixing delle 11:00 dell'indice EuroMTS 7-10Y al [xx xxxxx] diviso per [xx xxxxx] e moltiplicato per 100.

## **INTERMEDIARI FINANZIARI "MARKET MAKERS"**

Al [xx xxxxx] gli intermediari finanziari "Market Makers" sono i seguenti:

Société Générale Corporate and Investment Banking - Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92987 Paris-La Défense, FRANCIA.

Banca IMI, Corso Matteotti 6, Milano – ITALIA.

Conformemente alle condizioni di ammissione alle negoziazioni sul mercato Eurolist, Société Générale e Banca IMI (i Market Maker) si impegnano a garantire la tenuta di mercato delle quote del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y a partire dalla loro ammissione alla quotazione sul mercato Eurolist.

In particolare, i Market Maker s'impegnano ad espletare le attività di quotazione tramite una presenza permanente sul mercato, che si traduce innanzi tutto con l'inserimento di una quotazione con prezzi in acquisto e vendita.

Più nel dettaglio le istituzioni finanziarie «Market Maker» si sono impegnate con un contratto con Euronext Paris SA a rispettare per il FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y:

- uno spread totale massimo dello 0,5% tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto presente sul book di ordini centralizzato.

- una quantità minima di 5 000 000 Euro di nominale in acquisto e vendita.

Gli obblighi dei Market Maker del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y saranno sospesi se l'indice EUROMTS 7-10Y non sarà disponibile o se uno dei titoli che lo compongono viene sospeso.

Gli obblighi dei Market Maker saranno sospesi in caso di difficoltà sul mercato di borsa, come nel caso di un calo generalizzato dei prezzi o di un disordine che renda impossibile la normale gestione della quotazione di mercato.

Inoltre, i Market Makers sono incaricati di assicurare che i prezzi di Borsa non si scostino più del 1,5%, da una parte e dall'altra, del valore unitario indicativo. Il valore unitario indicativo del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y è un valore unitario teorico che è calcolato ogni 15 secondi da Euronext SA durante tutta la durata della seduta di negoziazione a Parigi utilizzando il valore dell'indice EUROMTS 7-10Y. Il valore unitario indicativo permette agli investitori di confrontare i prezzi proposti sul mercato dai Market Maker con il valore unitario teorico calcolato da Euronext.

La società di gestione del FCI si impegna affinché i prezzi di Borsa delle quote del FCI non si scostino più del 1,5%, da una parte e dall'altra, del valore unitario indicativo.

Giorno di borsa significa ogni giorno in cui la Borsa di Parigi è aperta e funziona regolarmente.

## **NEGOZIABILITÀ DELLE QUOTE**

Le quote sono tutte liberamente negoziabili su Eurolist di Euronext Paris SA nelle condizioni e secondo le disposizioni legali e regolamentari in vigore.

Una volta ammesse su Eurolist di Euronext Paris SA, le quote del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y saranno quotate su un segmento di mercato particolare le cui norme di funzionamento sono definite nelle istruzioni, pubblicate da Euronext Paris SA, riportate qui di seguito:

- Istruzione N4-01 "Manuale di negoziazione sui mercati di titoli Euronext"
- Allegato all'istruzione N°4-01 "Allegato al manuale di negoziazione sui mercati di titoli Euronext"
- Istruzione N3-03 "Ammissione di organismi d'investimento collettivo indicizzati (OPCI)".

Secondo il decreto N° 89-624 del 6 settembre 1989 e le successive modificazioni (articolo 1°), le quote o le azioni di enti d'investimento collettivo in valori mobiliari possono essere oggetto di un'ammissione alla quotazione a condizione che questi organismi abbiano realizzato un dispositivo che permetta di garantire che il prezzo di borsa delle quote o azioni non si discosti sensibilmente dal loro valore unitario. Al riguardo le norme di funzionamento seguenti, determinate da Euronext Paris SA, si applicano alla quotazione delle quote del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y:

- le soglie di scostamento massimo dei prezzi sono fissate applicando una percentuale di variazione del 1,5% da una e dall'altra parte del valore unitario indicativo del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y, calcolato da Euronext Paris SA, ed aggiornato sulla base di stime durante la seduta in funzione della variazione dell'indice EUROMTS 7-10Y.
- la negoziazione è sospesa nell'ipotesi in cui il calcolo del valore unitario indicativo, e dunque l'aggiornamento delle soglie di cui sopra, fossero resi impossibili, cioè nei casi seguenti:
  - interruzione della quotazione o del calcolo dell'indice EUROMTS 7-10Y;
  - indisponibilità per Euronext Paris SA del valore dell'indice EUROMTS 7-10Y;
  - impossibilità per Euronext Paris SA di ottenere il valore unitario quotidiano del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y.
- Arresto della piattaforma MTS.

## **VALORE UNITARIO INDICATIVO**

Euronext Paris SA calcolerà e pubblicherà, ogni giorno di borsa, durante le ore di negoziazione, il valore unitario indicativo delle quote del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y (di seguito "VLI").

Il valore unitario indicativo sarà calcolato ogni giorno appartenente al calendario di calcolo e di diffusione del valore unitario.

Per il calcolo del valore unitario indicativo del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y, calcolato durante tutta la seduta di negoziazione di Parigi (9h05 – 17h35), Euronext Paris SA utilizzerà il valore dell'indice EUROMTS 7-10Y disponibile e diffuso su Reuters.

I prezzi di borsa delle obbligazioni che compongono l'indice EUROMTS 7-10Y utilizzati per il calcolo del valore dell'indice EUROMTS 7-10Y, e dunque per il calcolo del VLI, sono forniti direttamente dalla piattaforma MTS dove tali obbligazioni sono quotate.

Se la piattaforma MTS si ferma (durante i giorni festivi ai sensi del calendario TARGET) il calcolo dell'indice EuroMTS 7-10Y si interrompe, il calcolo del valore unitario indicativo è reso impossibile e la negoziazione delle quote del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y è sospesa.

Le soglie di scostamento vengono fissate applicando una percentuale di variazione del 1,5% da una parte e dall'altra del valore unitario indicativo delle quote del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y, calcolato da Euronext Paris SA ed aggiornato sulla base di stime durante la seduta in funzione della variazione dell'indice EUROMTS 7-10Y.

Lyxor International Asset Management, gestore finanziario del FCI LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y, fornirà a Euronext Paris SA tutti i dati finanziari e contabili necessari al calcolo, da parte di Euronext Paris SA, del valore unitario indicativo delle quote del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y e in particolare, come valore unitario di riferimento, il valore unitario del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y del giorno lavorativo precedente associato ad un valore di riferimento dell'indice EUROMTS 7-10Y pari al fixing alle 11:00 (ora di Parigi) del giorno lavorativo precedente

Tale valore unitario di riferimento e tali valori di riferimento dell'indice serviranno come base per i calcoli effettuati da Euronext Paris SA al fine di determinare il valore unitario indicativo del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y per il giorno di borsa successivo con aggiornamento in tempo reale.

## **REGOLE DI INVESTIMENTO**

---

Il FCI rispetterà le regole di investimento decretate dalla direttiva europea n° 85/611/CEE del 20 Dicembre 1985 così come modificata dalle direttive n° 2001/107/CE e 2001/108/CE.

Il FCI rispetterà le percentuali regolamentari applicabili e potrà in particolare ricorrere alle disposizioni previste dagli articoli 4, 4-1, 4-8, 4-9 e 13 del decreto 89-623 del 6 settembre 1989 (così come modificato). Il FCI può impiegare fino al 20% del suo attivo in strumenti menzionati alle lettere a), b) e d) del 2° comma dell'articolo 1 del decreto 89-623 di una stessa entità emittente. Questo limite del 20% può essere portato al 35% per una sola entità emittente.

## **REGOLE DI VALUTAZIONE E DI CONTABILIZZAZIONE DEGLI ATTIVI**

---

### **A. REGOLE DI VALUTAZIONE**

Gli attivi del FCI sono valutati conformemente alle leggi e ai regolamenti in vigore ed in particolare alle regole stabilite dal regolamento del Comité de la Réglementation Comptable n°2003-02 del 2 ottobre 2003 relativo al piano contabile degli OICVM (prima parte).

Gli strumenti finanziari negoziati su un mercato regolamentato sono valutati al prezzo di chiusura rilevato il giorno precedente il giorno di calcolo del valore unitario.

Qualora questi strumenti finanziari siano negoziati contemporaneamente su più mercati regolamentati, il prezzo di chiusura considerato è quello rilevato sul mercato regolamentato sul quale sono principalmente negoziati.

Comunque sia, i seguenti strumenti finanziari, in assenza di transazioni significative su un mercato regolamentato, sono valutati secondo le seguenti specifiche metodologie:

- I titoli di debito negoziabili ("TCN") la cui vita residua al momento dell'acquisto è inferiore o uguale a 3 mesi sono valutati distribuendo in modo lineare sulla durata della vita residua la differenza tra il valore di acquisto ed il valore di rimborso. La società di gestione si riserva tuttavia la possibilità di valutare questi titoli al valore attuale in caso di particolare sensibilità ai rischi di mercato (tassi, ...). Il tasso considerato è quello delle emissioni di titoli equivalenti soggetti al margine di rischio relativo all'emittente;
- I TCN la cui vita residua al momento dell'acquisto è superiore ai 3 mesi, ma la cui vita residua alla data di determinazione del valore unitario è uguale o inferiore a 3 mesi, sono valutati computando in modo lineare sulla durata della vita residua la differenza tra l'ultimo valore attuale riportato ed il valore di rimborso. La società di gestione si riserva tuttavia la possibilità di valutare questi titoli al valore attuale in caso di particolare sensibilità ai rischi di mercato (tassi, ...). Il tasso considerato è quello delle emissioni di titoli equivalenti soggetti al margine di rischio relativo all'emittente;
- I TCN la cui vita residua alla data di determinazione del valore unitario è superiore a 3 mesi sono valutati al valore attuale. Il tasso considerato è quello delle emissioni di titoli equivalenti contraddistinti dal margine di rischio relativo all'emittente.

I future (instruments financiers à terme fermes) negoziati su dei mercati organizzati sono valutati al prezzo di compensazione del giorno precedente il giorno di calcolo del valore unitario. Le opzioni (instruments financiers conditionnels) negoziate su dei mercati organizzati sono valutate al loro valore di mercato rilevato

il giorno precedente il giorno di calcolo del valore unitario. I future e le opzioni negoziati fuori dai mercati organizzati sono valutati al prezzo dato dalla controparte dello strumento finanziario. La società di gestione realizza in maniera indipendente un controllo di questa valutazione.

I depositi sono valutati al loro valore nominale, aumentato dei relativi interessi correnti.

I buoni di sottoscrizione, i buoni di cassa, i biglietti all'ordine e le ipoteche sono valutati sotto la responsabilità della società di gestione al loro probabile valore di negoziazione.

Gli acquisti e le cessioni temporanee di titoli sono valutati al prezzo di mercato.

Le quote e le azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari di diritto francese sono valutati in base all'ultimo valore unitario della quota noto nel giorno di calcolo del valore unitario della quota del FCI.

Le quote e le azioni dei fondi di investimento di diritto estero sono valutate in base all'ultimo valore dell'attivo netto unitario noto nel giorno di calcolo del valore unitario della quota del FCI.

Gli strumenti finanziari negoziati su un mercato regolamentato il cui prezzo non è stato rilevato o il cui prezzo è stato corretto sono valutati al loro presumibile valore di negoziazione sotto la responsabilità della società di gestione.

I tassi di cambio considerati per la valutazione di strumenti finanziari denominati in una valuta diversa dalla valuta di riferimento del FCI sono i tassi di cambio diffusi da WM Reuters il giorno precedente il giorno di determinazione del valore unitario della quota del FCI.

## **B. METODO DI CONTABILIZZAZIONE DELLE SPESE DI NEGOZIAZIONE**

Il metodo considerato è quello delle spese incluse.

## **C. MÉTODO DI CONTABILIZZAZIONE DEI RICAVI DEI TITOLI A RENDIMENTO FISSO**

Il metodo considerato è quello della cedola incassata.

## **D. POLITICA DI DISTRIBUZIONE**

La società di gestione si riserva la possibilità di distribuire, totalmente o parzialmente, i ricavi e/o di capitalizzarli.

## **E. VALUTA DI CONTABILIZZAZIONE**

La contabilità del FCI è tenuta in Euro

---

1. Nel quadro dell'utilizzo dell'indice EuroMTS 7-10YTM da parte della LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y, il proprietario ("EuroMTS Limited") dell'indice EuroMTS 7-10YTM:

- non sponsorizza, non approva, non vende o non promuove il LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y;
- non ha alcuna responsabilità nell'amministrazione, la gestione o il marketing del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y;

- non prenderà in considerazione le necessità del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y o i proprietari del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y nella determinazione, la creazione o il calcolo dell'indice EuroMTS 7-10Y TM; e

- non ha alcuna responsabilità quanto alle decisioni riguardanti lo svolgimento delle operazioni, la quantità, o la valutazione del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y.

Inoltre, EuroMTS Limited:

- non fornisce alcun consiglio d'investimento, fiscale, finanziario, commerciale, contabile o giuridico che riguarda i titoli o l'indice EuroMTS 7-10Y TM e/o i suoi sotto-indici; o

- non offre né richiede di comperare o vendere titoli o l'indice EuroMTS 7-10Y TM e/o dei suoi sotto-indici.

2. Permettendo l'utilizzo dell'indice EuroMTS 7-10Y TM da parte della LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y, EuroMTS Limited:

- non fornisce alcuna garanzia e non può essere ritenuta come garanzia sull'indice EuroMTS 7-10Y TM, che sia espressa, implicita o legale (le quali includono le garanzie che riguardano l'esattezza, l'opportunità, la perfezione, le attitudini per uno scopo particolare o qualità) verso qualunque persona così LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y e l'utilizzo dell'indice EuroMTS 7-10Y TM in relazione con la LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y; o

- non fornisce alcuna garanzia e non può essere ritenuta come garanzia sul LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y stesso, che sia espressa, implicita o legale (le quali includono le garanzie che riguardano l'esattezza, l'opportunità, la perfezione, le attitudini per uno scopo particolare o qualità) verso qualunque persona; eccetto se così espressamente richiesto dalla legge, si esclude da qualsiasi responsabilità (tra cui, in particolare, la responsabilità per errori, omissioni o interruzioni nella fornitura dell'indice EuroMTS 7-10YTM) quanto all'utilizzo dell'indice EuroMTS 7-10YTM da parte della LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y.

3. L'indice EuroMTS 7-10YTM è determinato e calcolato senza presa in considerazione del suo utilizzo da parte della LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y e senza presa in considerazione del proprietario della LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y. EuroMTS Limited non è in nessun modo responsabile e non ha partecipato alla determinazione del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y.

4. EuroMTS Limited non può essere tenuto responsabile della promozione o della commercializzazione del LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y.

EuroMTS® ed i nomi d'indice EuroMTS (EuroMTS Index™) ed indici EuroMTS (EuroMTS Indices™) sono marchi depositati di EuroMTS Limited. Gli indici EuroMTS sono calcolati da EuroMTS, commercializzati e distribuiti da MTSNext, una società congiuntamente detenuta da EuroMTS ed Euronext. Né EuroMTS, né Euronext e né MTSNext possono essere ritenuti responsabili di qualsiasi perdita o danno, di qualunque natura essi siano (tra cui, in particolare, le perdite d'investimento) i quali siano legati in tutto o in parte al comparto LYXOR ETF EUROMTS 7-10Y o alla fornitura dell'indice EuroMTS 7-10YTM, dei sotto-indici o dei marchi depositati.

## **TITOLO 1**

### **ATTIVI E QUOTE**

#### **Articolo 1 – Quote di comproprietà**

I diritti dei comproprietari sono espressi in quote, ogni quota corrisponde a una medesima frazione dell'attivo del FCI. Ogni detentore di quote dispone di un diritto di comproprietà sugli attivi del FCI proporzionale al numero di quote possedute.

Si inizia a conteggiare la durata del FCI dalla sua data di approvazione da parte dell'Autorité des Marchés Financiers per una durata di 99 anni salvi i casi di scioglimento anticipato o di proroga previsti dal presente regolamento.

Il FCI si riserva la possibilità di procedere ad un raggruppamento o a una divisione delle quote.

Le quote potranno essere frazionate, su decisione della società di gestione, in cento-millesimi denominati frazioni di quote.

Le disposizioni del regolamento che disciplinano l'emissione e il rimborso delle quote sono applicabili alle quote per le quali il valore sarà sempre proporzionale a quello della parte che rappresentano. Tutte le altre disposizioni del regolamento relative alle quote si applicano alle quote senza bisogno di specificazioni al riguardo, salvo quando disposto diversamente.

Infine il direttivo della società di gestione può, autonomamente, procedere alla divisione delle quote attraverso la creazione di nuove quote che sono attribuite ai detentori in cambio di quelle vecchie.

#### **Articolo 2 – Ammontare minimo dell'attivo**

L'ammontare minimo dell'attivo che il FCI deve raccogliere nel momento della sua costituzione è di 400 000 Euro.

Non si può procedere al rimborso delle quote se l'attivo del FCI diventa inferiore a 300 000 Euro; in questo caso, e a meno che l'attivo ridiventi nel frattempo superiore a questo ammontare, la società di gestione prende le misure necessarie per procedere entro trenta giorni alla fusione o alla liquidazione del FCI.

#### **Articolo 3 – Emissione e rimborso delle quote**

Le quote sono emesse in ogni momento su domanda dei detentori sulla base del loro valore unitario aumentato, se previsto, delle commissioni di sottoscrizione.

Le sottoscrizioni ed i rimborsi sono effettuati secondo le condizioni e le modalità definite nel prospetto semplificato e nella nota dettagliata del prospetto completo.

Le quote del FCI possono essere ammesse alla quotazione secondo la regolamentazione in vigore.

Le sottoscrizioni devono essere integralmente liberate il giorno di calcolo del valore unitario della quota.

Possono essere effettuate esclusivamente in denaro.

I riscatti sono effettuati esclusivamente in denaro, salvo nel caso di liquidazione del FCI quando i detentori delle quote danno il loro accordo per essere rimborsati in titoli. Sono regolati dalla banca depositaria entro un tempo massimo di cinque giorni dalla data di valutazione della quota. Tuttavia, se, per circostanze eccezionali, il rimborso necessita la realizzazione preliminare di attivi compresi nel FCI, questa tempistica può essere prorogata senza eccedere però i 30 giorni.

Salvi i casi di successione o di donazione a più discendenti, la cessione o il trasferimento di quote tra detentori, o dai detentori a un terzo, è assimilata a un rimborso seguito da una sottoscrizione; se si tratta di un terzo, l'ammontare della cessione o del trasferimento deve, all'occorrenza, essere integrato dal beneficiario per conseguire almeno la sottoscrizione minima prevista dal prospetto semplificato e dal prospetto completo. In ottemperanza all'articolo L. 214-30 del Code Monétaire et Financier, il rimborso da parte del FCI delle quote, come l'emissione di nuove quote, possono essere sospesi, a titolo provvisorio, dalla società di gestione, quando delle circostanze eccezionali lo esigano e se l'interesse dei detentori lo richieda. Qualora l'attivo netto del FCI sia inferiore all'ammontare fissato dalla normativa, nessun rimborso di quote può essere effettuato.

#### **Articolo 4 – Calcolo del valore unitario della quota**

Il calcolo del valore unitario della quota è effettuato tenendo conto delle regole di valutazione che figurano nella nota dettagliata del prospetto completo.

## **TITOLO 2**

### **FUNZIONAMENTO DEL FCI**

#### **Articolo 5 - La società di gestione: LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT**

La gestione del FCI è assicurata dalla società di gestione conformemente all'indirizzo definito per il FCI. La società di gestione agisce in ogni circostanza per conto dei detentori delle quote e può solo esercitare i diritti di voto connessi ai titoli compresi nel FCI.

#### **Articolo 5 bis – Regole di funzionamento**

Gli strumenti e i depositi che possono essere compresi nell'attivo del FCI, così come le regole d'investimento, sono descritte nella nota dettagliata del prospetto completo.

Il fondo può investire in organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alla direttiva europea 85/611/CEE modificata dalle Direttive n° 2001/107/CE e 2001/108/CE (Direttiva OICVM) e in altri organismi di investimento collettivi ai sensi dell'articolo 19(1)(e) della Direttiva OIVCVM entro il limite del 10% dell'attivo netto.

#### **Articolo 6 – La banca depositaria: SOCIETE GENERALE**

La banca depositaria assicura la conservazione degli attivi compresi nel FCI, spunta gli ordini della società di gestione riguardanti gli acquisti e le vendite di titoli così come quelli relativi all'esercizio dei diritti di sottoscrizione e d'attribuzione collegati ai valori compresi nel FCI. Assicura tutte le riscossioni ed i pagamenti.

La banca depositaria deve assicurarsi della regolarità delle decisioni della società di gestione. Deve, all'occorrenza, prendere tutte le misure conservative che ritenga utili. In caso di controversia con la società di gestione, informa l' Autorité des Marchés Financiers.

#### **Articolo 7 – La società di revisione**

Una società di revisione è designata per sei esercizi dal direttivo della società di gestione, d'accordo con l'Autorité des Marchés Financiers.

Questa effettua le verifiche e i controlli previsti dalla legge e in particolare certifica, all'occorrenza, la veridicità e la regolarità dei conti e delle indicazioni di natura contabile contenuti nel rapporto di gestione. Può essere riconfermato nelle sue funzioni.

Porta a conoscenza dell'Autorité des Marchés Financiers, così come alla società di gestione del FCI, le irregolarità ed le inesattezze rilevate nel compimento della propria attività.

Le valutazioni degli attivi e la determinazione delle parità di cambio nelle operazioni di trasformazione, fusione o scissione sono effettuate sotto il controllo della società di revisione.

Determina il valore di ogni conferimento in natura e redige sotto la propria responsabilità un rapporto relativo alla sua valutazione e alla sua remunerazione.

Attesta l'esattezza della composizione dell'attivo e degli altri elementi prima della pubblicazione.

Gli onorari della società di revisione sono fissati di comune accordo tra questa e il direttivo della società di gestione sulla base di un programma di lavoro che indica la stima dei controlli necessari.

In caso di liquidazione, valuta l'ammontare degli attivi e redige un rapporto sulle condizioni di questa liquidazione.

Attesta le situazioni che servono di base alla distribuzione di acconti.

I propri onorari sono compresi nelle commissioni di gestione.

#### **Articolo 8 – I conti e il rapporto di gestione**

Alla chiusura di ogni esercizio la società di gestione redige i documenti di sintesi e un rapporto sulla gestione del FCI durante l'esercizio trascorso.

L'inventario è certificato dalla banca depositaria e l'insieme dei documenti sopra menzionati è verificato dalla società di revisione.

La società di gestione conserva questi documenti a disposizione dei detentori delle quote per i quattro mesi successivi alla chiusura dell'esercizio e li informa dell'ammontare delle entrate alle quali hanno diritto: questi documenti sono o trasmessi per posta su richiesta esplicita dei detentori di quote o messi a loro disposizione presso la società di gestione o presso la banca depositaria.

### **TITOLO 3**

#### **MODALITÀ DI CONFERIMENTO DEI RISULTATI**

#### **Articolo 9**

Il risultato netto dell'esercizio è uguale all'importo degli interessi, arretrati, dividendi, premi e gettoni di presenza, così come a tutti i prodotti relativi ai titoli che costituiscono il portafoglio del FCI, aumentato del provento delle somme momentaneamente disponibili e diminuito delle spese di gestione e del costo dei prestiti.

Le somme distribuibili sono pari al risultato netto dell'esercizio aumentato del risultato contabile calcolato secondo il metodo del "portato a nuovo"

(*reports à nouveau*) e aumentato o diminuito del saldo dei conti di regolarizzazione delle entrate che riguardano l'esercizio chiuso.

La società di gestione decide ogni anno la destinazione delle entrate. La società di gestione può decidere, nel corso dell'esercizio, la distribuzione di uno o più acconti nel limite delle entrate nette contabilizzate alla data della decisione.

## TITOLO 4

### FUSIONE - SCISSIONE - SCIoglimento – LIQUIDAZIONE

#### **Articolo 10 - Fusione - Scissione**

La società di gestione può o effettuare un conferimento, in tutto o in parte, degli attivi compresi nel FCI ad un altro OICVM che essa gestisce oppure dividere il FCI in due o più altri fondi comuni di investimento di cui essa garantirà la gestione.

Queste operazioni di fusione o di scissione non possono essere realizzate che un mese dopo che i detentori sono stati avvisati. Esse danno luogo al rilascio di una nuova attestazione che precisa il numero di quote detenute da ciascun detentore.

#### **Articolo 11 - Scioglimento - Proroga**

- Se gli attivi del FCI restano inferiori, durante un periodo di trenta giorni, all'importo fissato dall'art. 2 di cui sopra, la società di gestione ne informa l'Autorité des Marchés Financiers e procede, salvo operazioni di fusione con un altro fondo comune di investimento, allo scioglimento del FCI.

- La società di gestione può sciogliere in anticipo il FCI; essa informa i detentori delle quote della sua decisione e a partire da tale data non accetta più le domande di sottoscrizione o di riscatto.

- La società di gestione procede ugualmente allo scioglimento del FCI in caso di domanda di riscatto della totalità delle quote, di cessazione della funzione della banca depositaria nel caso in cui nessun'altra banca depositaria è stata designata, o alla scadenza della durata del FCI, se quest'ultima non è stata prorogata. La società di gestione informa l'Autorité des Marchés Financiers per lettera riguardo alla data e alla procedura di scioglimento decisa. In seguito, essa spedisce all'Autorité des Marchés Financiers il rapporto della società di revisione.

La proroga del FCI può essere decisa dalla società di gestione in accordo con la banca depositaria. La sua decisione deve essere presa almeno 3 mesi prima della scadenza della durata prevista per il FCI e portata a conoscenza dei titolari delle quote e dell'Autorité des Marchés Financiers.

#### **Articolo 12 – Liquidazione**

In caso di scioglimento, la banca depositaria o la società di gestione vengono incaricati delle operazioni di liquidazione. A tale scopo, essi sono investiti dei poteri più ampi per realizzare gli attivi, pagare gli eventuali creditori e ripartire il saldo disponibile tra i detentori delle quote in contanti o in titoli.

La società di revisione e la banca depositaria continuano ad esercitare le loro funzioni fino al termine delle operazioni di liquidazione.

## TITOLO 5

## CONTESTAZIONI

### **Articolo 13 - Competenza - Elezione di domicilio**

Tutte le contestazioni relative al FCI che vengono elevate nel periodo del suo funzionamento o durante la sua liquidazione, o tra i detentori delle quote, o tra questi e la società di gestione o la banca depositaria, sono sottoposte alla giurisdizione dei tribunali competenti.