

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale.

Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi.

Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Source MSCI World UCITS ETF (il “Fondo”)

Un comparto di Source Markets plc

Exchange Traded Fund, Fondo negoziato in borsa (ETF)

ISIN: IE00B60SX394

Gestore: Source Investment Management Limited

Obiettivo e Politica di Investimento

Source MSCI World UCITS ETF mira ad offrire il rendimento dell'Indice MSCI World (Daily USD Net TR version)¹ (l'“**Indice di Riferimento**”) che è ricavato dai mercati investibili globali (MSCI Global Investable Market Indices). L'Indice di Riferimento offre una rappresentazione di 24 paesi dei Mercati sviluppati (MS), focalizzandosi su tutte le società con una capitalizzazione di mercato rientrante nell'84% superiore di ciascun paese.

Il Fondo investe sostanzialmente tutte le sue attività in un portafoglio diversificato di azioni internazionali (che non sono necessariamente selezionate dall'Indice di Riferimento). Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo stipula contratti derivati over-the-counter denominati “swap a sovraperformance”. Secondo i termini di tali swap a sovraperformance, il Fondo riceve (o versa) la differenza tra il rendimento del suo portafoglio azionario e il rendimento dell'Indice di Riferimento.

Le azioni del Fondo sono quotate su una o più Borse valori. Solo i Partecipanti Autorizzati possono sottoscrivere o rimborsare le azioni direttamente dal Fondo. Gli altri investitori possono acquistare o vendere giornalmente le azioni, direttamente attraverso un intermediario o nelle Borse valori dove vengono negoziate.

La valuta di base del Fondo è il dollaro statunitense.

Politica di distribuzione: questa categoria non distribuisce un reddito, reinvestendolo invece per far crescere il vostro capitale, in linea con gli obiettivi dichiarati.

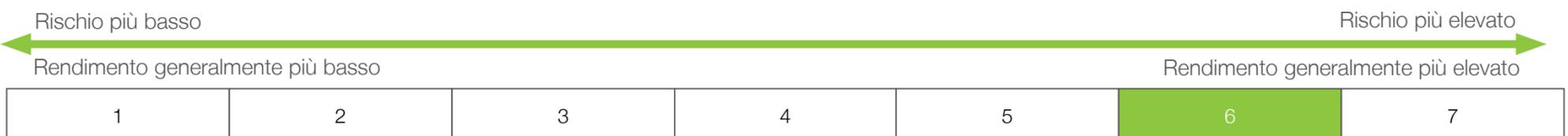
Valore patrimoniale netto: il valore patrimoniale netto è calcolato giornalmente e i rimborsi sono possibili tutti i giorni lavorativi nel Regno Unito. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto.

Strumenti finanziari investiti: il Fondo cercherà di raggiungere i suoi obiettivi investendo in titoli azionari e swap a sovraperformance con controparti autorizzate.

Indice di riferimento: L'Indice di Riferimento è concepito per misurare il rendimento dei segmenti ad alta e media capitalizzazione di 24 paesi dei Mercati sviluppati (MS) (che includono Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti). Con gli attuali 1.611 elementi costitutivi, l'Indice di Riferimento copre circa l'84% della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante libero di ciascun paese. La metodologia di ponderazione dell'Indice di Riferimento viene rivista trimestralmente e ribilanciata semestralmente.

Periodo d'investimento raccomandato: l'investimento in questo Fondo è adatto ad investitori con esperienza nei mercati finanziari e potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



Il Fondo appartiene alla Categoria 6. Questo rating non misura il rischio di perdita del capitale, bensì l'evoluzione dei prezzi del Fondo nel tempo. Questo rating:

- È basato su dati storici e potrebbe non essere rappresentativo di un rating futuro.
- di conseguenza, questa stima del rischio potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio ed essere soggetta a cambiamenti nel tempo.
- È classificato nella categoria sopra indicata sulla base della sua performance passata. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- È concepito per consentire agli investitori di capire le incertezze, legate sia alle perdite che alla crescita, in grado di influenzare i loro investimenti.
- Non offre agli investitori alcuna garanzia sul risultato, né sul rendimento dei capitali così investiti.

Principali rischi non rilevati dall'indicatore di cui sopra che potrebbero incidere negativamente sul valore patrimoniale netto del Fondo:

- **Rischio della controparte:** altri istituti finanziari offrono servizi come la custodia delle attività o fungono da controparte in contratti finanziari

quali i derivati. Il Fondo è esposto al rischio di bancarotta e ad ogni altro tipo di insolvenza della controparte in relazione ad operazioni di negoziazione perfezionate dal Fondo.

- **Rischio relativo all'uso di derivati:** al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo sottoscrive contratti swap che offrono il rendimento dell'Indice di Riferimento, e possono comportare una serie di rischi in grado di determinare una correzione o anche la liquidazione anticipata del contratto swap.
- **Rischio di liquidità sul mercato secondario:** una minore liquidità significa un insufficiente numero di acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare facilmente gli investimenti. La liquidità in borsa può essere limitata a causa di una sospensione dell'Indice di riferimento, su decisione di una delle borse valori pertinenti, o per la violazione dei requisiti e delle linee guida della borsa pertinente da parte del market maker.

Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare il prospetto del Fondo alla sezione “Informazioni pratiche” che è disponibile in www.source.info (selezionare il proprio Paese e passare alla sezione Raccolta/Rapporti e Documenti legali).

¹ Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'Indice di riferimento è proprietà intellettuale del fornitore dell'Indice.

Il Fondo non è sponsorizzato né approvato dal fornitore dell'indice e una liberatoria completa è reperibile nel prospetto del Fondo stesso.

Spese

Le spese versate sono utilizzate per pagare i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

- Spesa di sottoscrizione: Nessuna*
- Spesa di rimborso: Nessuna*

Spese prelevate dal Fondo in un anno:

Spese correnti: 0,45%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissioni legate al rendimento: 0,00%

* I Partecipanti Autorizzati che negoziano direttamente con il Fondo possono pagare una spesa di sottoscrizione massima del 6% e una spesa di rimborso massima del 3%. Benché non siano addebitate direttamente agli investitori che non sono Partecipanti Autorizzati, queste spese possono incidere sulle spese di intermediazione, sulle spese di

transazione e sul differenziale denaro-lettera. Al momento, il Fondo non sta esercitando il suo diritto ad applicare spese di sottoscrizione e di rimborso.

Essendo il Fondo un ETF, gli investitori potranno di norma acquistare o vendere azioni esclusivamente sul mercato secondario. Di conseguenza, gli investitori potrebbero sostenere spese di intermediazione e/o di transazione in relazione alle loro operazioni. Gli investitori potrebbero inoltre sostenere i costi dei differenziali "denaro-lettera", ossia la differenza tra i prezzi ai quali le azioni possono essere vendute e acquistate. Prima dell'investimento, si invita ad approfondire con il proprio intermediario questi costi e queste spese che potrebbero ridurre l'importo dell'investimento iniziale e l'importo ricevuto alla liquidazione.

Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare la parte del prospetto del Fondo relativa alle spese nella sezione "Informazioni pratiche" che è disponibile su www.source.info (selezionare il proprio paese e passare alla sezione Raccolta/Rapporti e Documenti legali).

Risultati ottenuti nel passato

- La performance realizzata in passato non costituisce garanzia di risultati analoghi per il futuro.
- Questi importi mostrano l'aumento o la diminuzione di valore del Fondo nel corso di ogni anno.
- I risultati ottenuti nel passato sono indicati al netto di tutte le spese e i costi.
- Il Fondo è stato lanciato in data 2 aprile 2009.



Informazioni pratiche

Depositario del Fondo: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Regime fiscale: questo Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali irlandesi. A seconda del paese di residenza, ciò potrebbe incidere sui vostri investimenti. Per ulteriori dettagli, rivolgersi ad un consulente. Le imposte locali possono avere un impatto sull'imposta personale del vostro investimento nel Fondo.

Ulteriori informazioni: i prezzi delle azioni sono pubblicati in USD, ogni giorno lavorativo. I prezzi sono disponibili presso l'agente amministrativo durante il normale orario lavorativo e in www.source.info.

Per saperne di più: ulteriori informazioni sul Fondo sono disponibili nel prospetto e nelle relazioni annuali più recenti. Questo documento riguarda specificamente Source MSCI World UCITS ETF. Tuttavia, il prospetto e le relazioni annuali sono redatte per il fondo multicomparto, Source MSCI World UCITS ETF è un comparto. Questi documenti sono disponibili gratuitamente. Essi possono essere ottenuti, unitamente ad altre informazioni

quali i prezzi delle azioni, sul sito www.source.info (selezionare il proprio paese e andare alla sezione Raccolta/Altro materiale) o scrivendo a invest@source.info oppure chiamando il numero +44 (0)20 3370 1100.

Ai sensi del diritto irlandese, le attività di questo Fondo sono separate dagli altri comparti del fondo multicomparto (ossia, le attività del Fondo non possono essere utilizzate per estinguere le passività di altri comparti di Source Markets Plc). Inoltre, le attività di questo Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti. Lo scambio di azioni tra comparti non è disponibile per investitori che negoziano su borse valori. Le conversioni possono essere effettuate da partecipanti autorizzati che negoziano direttamente con il Fondo. Informazioni più dettagliate relative alla procedura sono riportate nel prospetto informativo. Source può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Source Investment Management Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate alla data del 14 febbraio 2014.