



**Borsa Italiana**

<b>AVVISO n.336</b>	09 Gennaio 2017	ETFplus - ETF strutturati
-------------------------	-----------------	------------------------------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA  
Societa' oggetto : LYXOR INDEX FUND  
dell'Avviso  
Oggetto : 'ETFplus - ETF strutturati' - Inizio  
negoziazioni 'LYXOR INDEX FUND'

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*

Denominazione a listino ufficiale	ISIN
<b>Lyxor Bund Daily Short UCITS ETF</b>	<b>LU1523099700</b>
<b>Lyxor BTP Daily Short UCITS ETF</b>	<b>LU1523098561</b>

Tipo strumento: ETF Strutturato  
Oggetto: INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA  
Data inizio negoziazione: 10/01/2017  
Mercato di quotazione: Borsa - Comparto ETFplus  
Segmento di quotazione: Segmento ETF STRUTTURATI - CLASSE 1  
Specialista: SOCIETE GENERALE S.A. - IT0667

#### SOCIETA' EMITTENTE

Denominazione: LYXOR INDEX FUND

#### CARATTERISTICHE SALIENTI DEI TITOLI OGGETTO DI QUOTAZIONE E INFORMAZIONI PER LA NEGOZIAZIONE

vedi scheda riepilogativa

#### DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 10/01/2017, gli strumenti indicati nella scheda riepilogativa verranno inseriti nel Listino Ufficiale, sezione ETFplus.

#### Allegati:

- Scheda riepilogativa
- Documento per la Quotazione

Denominazione/Long Name	Codice ISIN	Trading Code	Instrument Id	Valuta negoziazione	Exchange Market Size	Differenziale Massimo di prezzo	Quantitativo minimo di negoziazione	Valuta denominazione	Numero titoli	Numero titoli al	Indice benchmark / sottostante	Natura indice	TER – commissioni totali annue
Lyxor Bund Daily Short UCITS ETF	LU1523099700	BUND1S	804952	EUR	12600	1 %	1	EUR	202000	06/01/17	SGI Short x1 Euro Bund Futures Index	Total Return	0,2 %
Lyxor BTP Daily Short UCITS ETF	LU1523098561	BTP1S	804953	EUR	12500	1 %	1	EUR	2000	06/01/17	SGI Short x1 Euro BTP Futures Index	Total Return	0,4 %

Denominazione/Long Name	Dividendi (periodicità)
Lyxor Bund Daily Short UCITS ETF	CAPITALIZZATI
Lyxor BTP Daily Short UCITS ETF	CAPITALIZZATI

# DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

## **LYXOR INDEX FUND**

(la "Società") società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese di tipo multicomparto costituita ed operante in conformità alla Direttiva n. 2009/65/CE e successive modifiche

Soggetto Incaricato della Gestione: **Lyxor International Asset Management**

Ammissione alle negoziazioni dei Comparti della Società denominati:

Denominazione	Classe e Valuta	ISIN
<b>Lyxor BTP Daily Short UCITS ETF</b>	<b>C - EUR</b>	<b>LU1523098561</b>
<b>Lyxor Bund Daily Short UCITS ETF</b>	<b>C - EUR</b>	<b>LU1523099700</b>

aventi le caratteristiche di ETF strutturati di diritto lussemburghese

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 9 gennaio 2017

Data di validità della Copertina: dal 10 gennaio 2017

La pubblicazione del presente Documento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto. Il presente Documento è parte integrante e necessaria del Prospetto.

## DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo ai Comparti

Denominazione	Classe e Valuta	ISIN
<b>Lyxor BTP Daily Short UCITS ETF</b>	<b>C - EUR</b>	<b>LU1523098561</b>
<b>Lyxor Bund Daily Short UCITS ETF</b>	<b>C - EUR</b>	<b>LU1523099700</b>

della

### **LYXOR INDEX FUND**

Soggetto Incaricato della Gestione: **Lyxor International Asset Management**

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 9 gennaio 2017

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 10 gennaio 2017

**A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI****1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR***Presentazione dell'OICR e caratteristiche degli ETF*

La LYXOR INDEX FUND (di seguito, la "Società"), con sede legale in 28-32 Place de la Gare, L-1616, Lussemburgo, è una società di investimento a capitale variabile di tipo aperto di diritto lussemburghese, qualificata come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito "OICR") armonizzato ai sensi della Direttiva 2009/65/CE in materia di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, e successive modifiche.

Il soggetto incaricato della gestione è Lyxor International Asset Management S.A.S., con sede legale in Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92800 Puteaux, Francia.

La Società è strutturata a comparti, nel senso che il suo capitale azionario è diviso in vari gruppi di azioni (di seguito, le "Azioni"), ognuno rappresentante un distinto comparto di investimento della Società.

I Comparti trattati nel presente Documento, e cioè il Lyxor BTP Daily Short UCITS ETF ed il Lyxor Bund Daily Short UCITS ETF, sono definiti congiuntamente i "Comparti".

Le principali caratteristiche dei Comparti ne consentono la quotazione e la negoziazione delle parti presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le azioni dei Comparti messe in vendita, tra gli altri, dagli operatori istituzionali che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di azioni dei Comparti. In Italia, gli investitori *retail* (diversi cioè dagli "investitori qualificati" di cui all'articolo 100, comma 1, lett. a) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come definiti all'articolo 34-ter del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti) potranno acquistare e vendere Azioni dei Comparti esclusivamente sul "mercato secondario", come sopra definito.

*Obiettivo di investimenti - Indici e relativi dettagli*

L'obiettivo di investimento dei Comparti è di replicare l'andamento al rialzo o al ribasso dei rispettivi indici di riferimento (nel seguito, congiuntamente, gli "Indici" e ciascuno di essi un "Indice"), i cui dettagli sono i seguenti:

<b>Comparto</b>	<b>Indice</b>	<b>Fornitore ("Index Provider")</b>	<b>Valuta di denomin. dell'Indice</b>	<b>Ticker Bloomberg e Reuters dell'Indice</b>
Lyxor BTP Daily Short UCITS ETF	S&P Short x1 Euro BTP Futures Index	Société Générale  (calcolato da Solactive)	EUR	Bloomberg: SGIXIKS1  Reuters: SGIXIKS1
Lyxor Bund Daily Short UCITS ETF	S&P Short x1 Euro Bund Futures Index	Société Générale  (calcolato da Solactive)	EUR	Bloomberg: SGIXRXS1  Reuters: SGIXRXS1

Gli Indici sono di tipo total return.

Ci si aspetta che il livello di *tracking error* per entrambi i Comparti in condizioni normali di mercato sarà lo 0,02%.

#### *Descrizione delle principali caratteristiche degli Indici*

##### SGI Short x1 Euro BTP Futures Index

L'Indice è un indice di strategia che offre una esposizione inversa, con leva giornaliera pari a 1, alla performance dei titoli di Stato italiani con scadenza compresa tra 8,5 e 11 anni (denominati "Buoni Poliennali del Tesoro" o "BTP"). L'Indice non è parametrato direttamente sui BTP, ma su contratti future sugli stessi denominati "Long-Term Euros-BTP Futures". I Long-Term Euros-BTP Futures costituiscono un indicatore rappresentativo dei titoli di Stato italiani a lungo termine con una cedola nominale del 6%, una scadenza residua tra 8,5 e 11 anni e quella iniziale non superiore a 16 anni. I Long-Term Euros-BTP Futures sono quotati sul mercato denominato Eurex e la loro metodologia di costruzione ed i titoli sottostanti sono indicati nel sito [www.eurexchange.com](http://www.eurexchange.com)

Pertanto, la performance giornaliera dell'Indice è pari all'inverso della performance dei Long-Term Euros-BTP Futures, alla quale viene aggiunto l'interesse giornaliero al tasso EONIA pagato sul prezzo di chiusura dell'Indice alle 17:40 del giorno precedente.

##### SGI Short x1 Euro Bund Futures Index

L'Indice è un indice di strategia che offre una esposizione inversa, con leva giornaliera pari a 1, alla performance dei titoli di Stato tedeschi con scadenza media di 10 anni ed una cedola nominale del 6% (denominati "Bund"). L'Indice non è parametrato direttamente sui Bund, ma su contratti future sugli stessi denominati "Euro-Bund Futures". Gli Euro-Bund Futures costituiscono un indicatore rappresentativo dei titoli di Stato tedeschi con scadenza decennale, e sono quotati sul mercato Eurex; la loro metodologia di costruzione ed i titoli sottostanti sono indicati nel sito [www.eurexchange.com](http://www.eurexchange.com)

Pertanto, la performance giornaliera dell'Indice è pari all'inverso della performance dei Long-Term Euros-Bund Futures, alla quale viene aggiunto l'interesse giornaliero al tasso EONIA pagato sul prezzo di chiusura dell'Indice alle 17:40 del giorno precedente.

*Ulteriori informazioni relative ai sopra descritti Indici sono disponibili nelle sezioni delle Appendici al Prospetto relative ai Comparti intitolate "The Benchmark Index"; informazioni complete sugli indici di Société Générale, comprese le loro metodologie, i criteri per la loro compilazione e le ponderazioni sono disponibili su Internet all'indirizzo <https://www.sgindex.fr/>*

#### *Modalità di replica dell'Indice*

La modalità di replica dell'Indice è quella sintetica. Pertanto, la variazione di valore dell'Indice è oggetto di swap da una controparte ai Comparti e, in cambio, il rendimento dei titoli in cui investono i Comparti è oggetto di swap dai Comparti alla medesima controparte, in modo che il rendimento dei Comparti rifletta la variazione dell'Indice senza risentire del rendimento dei titoli che i Comparti hanno in portafoglio.



La controparte del contratto di swap è Société Générale con sede legale in 17 Cours Valmy, Puteaux 92800 Francia. I Comparti possono prestare i titoli del proprio portafoglio ed i relativi proventi saranno di appannaggio dei Comparti stessi.

## 2. Rischi

I potenziali investitori sono invitati a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati. Si prega altresì di fare riferimento alla Appendix C del Prospetto intitolata “*Special Risk Considerations and Risk Factors*” del Prospetto ed alla sezione sui rischi del KIID per la descrizione dei vari rischi connessi agli investimenti nei Comparti.

### *Rischio di investimento*

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

- un Comparto deve sostenere alcune spese, a differenza del rispettivo indice che non ne risente;
- un Comparto deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, che invece non incidono sulla formazione del rispettivo indice;
- la differente tempistica tra un Comparto ed il relativo Indice rispetto al momento a cui vengono imputati i dividendi.

La performance delle Azioni di un Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere esattamente quella del relativo Indice.

Il valore delle operazioni associate agli swap può variare in base a vari fattori, quali ad esempio il livello dell'indice, il livello dei tassi di interesse e la liquidità del mercato.

### *Rischio indice*

Non vi è garanzia che gli Indici continuino ad essere calcolati e pubblicati. Nel caso in cui l'Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Azioni a valere sul patrimonio dei Comparti rilevante, con le modalità indicate nel paragrafo 4.

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

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) per Azione e la sottoscrizione, la conversione e il riscatto delle Azioni di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nella sezione “*Temporary Suspension of the Net Asset Value Calculation*” del Prospetto. Salvo il diritto dell'investitore al rimborso delle Azioni in determinate circostanze (si veda il paragrafo 4), la Società può procedere al rimborso coattivo delle Azioni di un Comparto nei casi indicati nel capitolo “*Redemption of Shares on Primary Market*” del Prospetto.

### *Rischio connesso alla liquidazione anticipata dei Comparti*

La Società ed i suoi Comparti possono essere soggetti a liquidazione anticipata nei casi rispettivamente previsti dai paragrafi “*Dissolution and Liquidation of the Company*” e “*Termination of Sub-Funds or Classes of Shares*” della sezione “*Termination of the Company*” del Prospetto, ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Azioni dei Comparti detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Azioni.

### *Rischio di controparte*

Qualora la controparte di qualsiasi negoziazione – con particolare riferimento ai contratti derivati “OTC swap” - di cui il Comparti sia una parte venga dichiarata fallita o non adempia le proprie obbligazioni, il Comparti potrebbero subire ritardi o perdite rilevanti.

### *Rischio relativo al rinnovo dei contratti future (“roll over”) riflessi dagli Indici*

L'esposizione ai sopra citati contratti future sui BTP e i Bund deve essere mantenuta attraverso un meccanismo di vendite ed acquisti su base trimestrale (definiti “roll over” nelle sezioni “Benchmark Index Methodology” e “Futures roll-over risk”) delle Appendici al Prospetto relative ai Comparti), chiudendo il contratto future iniziale prossimo a scadenza e aprendone uno nuovo con una scadenza più lunga. In occasione di tali “roll over” gli investitori potrebbero subire delle perdite. Il ripetersi di tali perdite in determinate condizioni di mercato potrebbe, nel corso del tempo, determinare dei rendimenti dei Comparti inferiori rispetto a quelli delle posizioni corte sugli stessi contratti future non oggetto di “roll-over” sistematico.

Le Azioni dei Comparti possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, “Intermediari Autorizzati”). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui all'articolo 53 del Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007 in materia di Intermediari.

## **3. Avvio delle negoziazioni**

Con provvedimento n. LOL-003262 del 3 gennaio 2017, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni dei Comparti – classe “C-EUR” - nel Mercato Telematico degli OICR aperti e degli strumenti finanziari derivati cartolarizzati (ETFplus), “segmento ETF strutturati – Classe 1”, demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

## **4. Negoziabilità delle Azioni e informazioni sulle modalità di rimborso**

La negoziazione delle Azioni dei Comparti si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato di Borsa, nel Comparto ETFplus, “segmento ETF strutturati – Classe 1”, dalle 9.00 alle 17.30, ora italiana e, in asta di chiusura, dalle 17.30 alle 17.35, ora italiana, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni tramite gli Intermediari Autorizzati.

Le Azioni dei Comparti acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio dei Comparti, salvo che non ricorrano le situazioni di seguito specificate. In particolare, in conformità a quanto stabilito dall'articolo 19-*quater* del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti, ove il prezzo di mercato presenti uno scostamento significativo rispetto al valore patrimoniale netto per Azione, l'investitore avrà titolo a ottenere il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio dei Comparti di pertinenza.

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

- il valore del patrimonio netto (NAV) dei Comparti; e
- il numero di Azioni in circolazione.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito [www.lyxoretf.it](http://www.lyxoretf.it) ed eventualmente presso altri siti e/o information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- il valore dell'iNAV dei Comparti su base continuativa.

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

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

Alla data del presente Documento le Azioni dei Comparti non sono quotate in altri mercati regolamentati. La Società potrà chiedere la quotazione delle Azioni dei Comparti in altri mercati regolamentati.

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

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

L'Intermediario Autorizzato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta adesione realizzata tramite Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007 in materia di Intermediari.

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

Non è prevista la possibilità di chiedere via Internet direttamente alla Società il rimborso delle Azioni acquistate sul mercato secondario (rimborso peraltro subordinato alle condizioni di cui al secondo paragrafo della Sezione 4).

## **6. Operatore a sostegno della liquidità**

Société Générale, con sede legale in 29 Boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia, è stata nominata con apposita convenzione "Specialista", relativamente alla quotazione delle Azioni nei Comparti ETFplus. Conformemente a quanto stabilito dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A., l'operatore Specialista si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni nei Comparti ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi (con spread massimo) e quantità (minime) di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

## **7. Valore indicativo del Patrimonio Netto (iNAV)**

Durante lo svolgimento delle negoziazioni, Solactive (con sede legale in Guiollettstrasse 54, 60325 Francoforte, Germania) calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) dei Comparti, aggiornandolo ogni quindici secondi.

Il codice (ticker) dei Comparti per il reperimento dell'iNAV presso gli *info provider* Bloomberg e Reuters è :

<b>Comparto</b>	<b>Ticker per l'iNAV dei Comparti</b>
<b>Lyxor BTP Daily Short UCITS ETF</b>	Reuters RIC : BTP1SINAV.SG Bloomberg Ticker : BTP1SIV Index
<b>Lyxor Bund Daily Short UCITS ETF</b>	Reuters RIC : IBUNSINAV.PA Bloomberg Ticker : IBUNS Index

## 8. Dividendi

Ai sensi del paragrafo “*Distribution Policy*” del Prospetto, non saranno effettuate distribuzioni di dividendi in relazione alle azioni di classe C, come quelle contemplate dal presente Documento di Quotazione.

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

## B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

### 9. Oneri direttamente o indirettamente a carico dell'investitore e regime fiscale

- a Le commissioni di gestione indicate nei KIID sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Azioni nel mercato secondario. Verranno addebitate agli investitori le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati, che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione.

Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale margine tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data ed il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Azione calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b Per quanto riguarda il regime fiscale, a norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 e successive modifiche, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria (c.d. “white list”). La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento, sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni; il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. In caso di conversioni, la ritenuta è calcolata come sopra descritto sulla differenza tra valore delle quote o azioni di un comparto (il “Comparto di Origine”) preso in considerazione per la conversione di tali quote o azioni dei Comparti di Origine in quote o azioni di un altro

comparto e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni dei Comparti di Origine. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

La ritenuta di cui sopra non si applica nei confronti degli organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) di diritto italiano, delle forme pensionistiche complementari istituite in Italia e dei proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a quote o azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita.

La ritenuta si applica a titolo d'acconto nei confronti di: a) imprenditori individuali, se le partecipazioni sono relative all'impresa; b) società in nome collettivo, in accomandita semplice ed equiparate di cui all'art. 5 del Testo Unico delle Imposte sui Redditi; c) società ed enti di cui alle lettere a) e b) del comma 1 dell'art. 73 TUIR e stabili organizzazioni nel territorio dello Stato delle società e degli enti di cui alla lettera d) del comma 1 del predetto articolo. Nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società, la ritenuta è applicata a titolo d'imposta.

Con Risoluzioni n.139/E del 7 maggio 2002 e n. 109/E del 16 maggio 2003, l'Agenzia delle Entrate ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle quote o azioni degli OICR aperti quotati. In particolare, in caso di OICR esteri le cui quote o azioni sono accentrate in forma dematerializzata presso Monte Titoli S.p.A., la ritenuta di cui all'art.10-ter della Legge n.77 deve essere applicata dall'intermediario autorizzato.

Ai sensi del Decreto Legge 3 ottobre 2006, n. 262, convertito nella Legge 24 novembre 2006, n. 286, le donazioni ed il trasferimento *mortis causa*, di qualsiasi attività (comprese azioni, obbligazioni e ogni altro strumento finanziario), è sottoposto alla seguente tassazione:

(a) i trasferimenti a favore del coniuge e dei discendenti o ascendenti in linea retta sono soggetti ad un'imposta sulle successioni e sulle donazioni del 4%, applicabile al valore dei beni oggetto di successione o donazione che ecceda Euro 1.000.000;

(b) i trasferimenti a favore di parenti fino al quarto grado o di affini in linea collaterale fino al terzo grado sono soggetti ad un'imposta sulle successioni e sulle donazioni del 6% sul valore complessivo dei beni oggetto della donazione o successione. I trasferimenti a favore di fratelli/sorelle sono soggetti ad un'imposta sulle successioni e sulle donazioni ad un tasso del 6% applicabile al valore della successione o della donazione che ecceda Euro 100.000;

(c) in via generale, qualsiasi altro trasferimento è soggetto ad un'imposta di successione e donazione ad un tasso dell'8% applicabile all'intero valore della successione o donazione.

Ai fini del calcolo della base imponibile per l'imposta di successione si scomputa *pro quota* il valore dei titoli del debito pubblico di cui all'art. 12, comma primo, lett. h) ed i) del D. Lgs. 31 ottobre 1990, n. 346, come successivamente modificato, inclusi nel fondo, secondo quanto chiarito dalla Circolare 15 febbraio 1999, n. 37/E del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

## **C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

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

I NAV per Azione dei Comparti vengono diffusi quotidianamente sul sito [www.etf.it](http://www.etf.it) e/o [www.LyxorETF.it](http://www.LyxorETF.it) e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it).

Il valore patrimoniale netto è calcolato con la frequenza indicata nel Prospetto nel paragrafo VI “*Net Asset Value*”, sezione A “*General*”, con le definizioni di “*Calculation Day*” e “*Valuation Day*” contenute nell’”*Appendix D*” (intitolata “*Glossary of Terms*”) al Prospetto stesso, nonché nella prima pagina del KIID dei Comparti e Classe rilevante, e cioè in ogni giorno lavorativo in Lussemburgo.

## 11. Informativa agli investitori

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

- a) l'ultimo Prospetto in inglese, i KIID in italiano dei Comparti quotati in Italia e lo Statuto della Società;
- b) il presente Documento;
- c) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva.

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

La Società pubblica su Il Sole 24 Ore entro il mese di febbraio di ogni anno un avviso riguardante l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KIID pubblicati.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società: [www.etf.it](http://www.etf.it)  
Borsa Italiana: [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)

Per la Lyxor Index Fund

Per delega  
Avv. Francesco P. Crocenzi