

| | | |
|---------------------------------|----------------|------------------------------|
| AVVISO n.10796 | 18 Giugno 2015 | ETFplus - ETF indicizzati |
|---------------------------------|----------------|------------------------------|

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto : Multi Units Luxembourg
dell'Avviso

Oggetto : 'ETFplus - ETF indicizzati' - Inizio
negoziazioni 'Multi Units Luxembourg'

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Denominazione a listino ufficiale

ISIN

LYXOR IBOXX EU LIQ HIGH YLD BB UCITS ETF

LU1215415214

Tipo strumento: ETF - Exchange Traded Fund

Oggetto: INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA

Data inizio negoziazione: 22/06/2015

Mercato di quotazione: Borsa - Comparto ETFplus

Segmento di quotazione: Segmento ETF INDICIZZATI - CLASSE 1

Specialista: SOCIETE GENERALE S.A. - IT0667

SOCIETA' EMITTENTE

Denominazione: Multi Units Luxembourg

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

vedi scheda riepilogativa

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 22/06/2015, lo strumento indicato nella scheda riepilogativa verrà inserito 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 |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------------|----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|----------------------|---------------|------------------|---|
| LYXOR IBOXX EU LIQ HIGH YLD BB UCITS ETF | LU1215415214 | HYBB | 775379 | EUR | 2000 | 1,5 % | 1 | EUR | 500000 | 11/06/15 | MARKIT IBOXX EUR HY CORPORATES BB TOP 50 TR INDEX |

| Denominazione/Long Name | Natura indice | TER – commissioni totali annue | Dividendi (periodicità) |
|--|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| LYXOR IBOXX EU LIQ HIGH YLD BB UCITS ETF | TOTAL RETURN | 0,35 % | CAPITALIZZATI |

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

MULTI UNITS LUXEMBOURG

(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 del Comparto della Società denominato:

| Denominazione | Classe e Valuta | ISIN |
|--|-----------------|---------------------|
| MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD BB UCITS ETF | C - EUR | LU1215415214 |

avente le caratteristiche di ETF indicizzato di diritto lussemburghese

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 18 giugno 2015

Data di validità della Copertina: dal 22 giugno 2015

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 al Comparto

| Denominazione | Classe e Valuta | ISIN |
|--|-----------------|---------------------|
| MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD BB UCITS ETF | C - EUR | LU1215415214 |

della

MULTI UNITS LUXEMBOURG

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

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 18 giugno 2015

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 22 giugno 2015

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

Presentazione dell'OICR e caratteristiche degli ETF

La MULTI UNITS LUXEMBOURG (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. 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.

Alla data di validità del presente Documento, i comparti della Società offerti in Italia sono i seguenti:

- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF DAX
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF LEVDAX
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF DAXPLUS® COVERED CALL
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF DAXPLUS® PROTECTIVE PUT
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF S&P 500
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF CANADA (S&P TSX 60)
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD UTILITIES TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD MATERIALS TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD ENERGY TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF S&P 500 VIX FUTURES ENHANCED ROLL
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF DYNAMIC LONG VIX FUTURES INDEX
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF DYNAMIC SHORT VIX FUTURES INDEX
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD BB UCITS ETF

Il comparto trattato nel presente Documento, e cioè il Lyxor IBOXX EUR Liquid High Yield BB UCITS ETF, è definito il "Comparto".

Le principali caratteristiche del Comparto 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.

Il soggetto incaricato della gestione è Lyxor International Asset Management con sede legale in 17 Cours Valmy, 92987 Parigi La Défense.

Le principali caratteristiche degli investimenti dei Comparti consistono nel replicare passivamente l'esposizione dell'indice di riferimento con l'obiettivo di eguagliarne il rendimento, e ne consentono la quotazione e la negoziazione delle parti presso i mercati regolamentati.

Obiettivo di investimento - Indice e relativi dettagli

L'obiettivo di investimento del Comparto è di replicare l'andamento al rialzo o al ribasso dell'indice Markit iBoxx EUR HY Corporates BB Top 50 Total Return (nel seguito, l'Indice”), i cui dettagli sono i seguenti:

| Comparto | Indice | Fornitore (“Index Provider”) | Valuta di denomin. dell'Indice | Ticker Bloomberg dell'Indice |
|--|---|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| Multi Units Luxembourg – Lyxor iBoxx EUR Liquid High Yield BB UCITS ETF | Markit iBoxx EUR HY Corporates BB Top 50 Total Return | Markit | EUR | IBXXEC5T |

Descrizione delle principali caratteristiche dell'Indice e modalità di replica

L'Indice rappresenta la performance delle 50 obbligazioni societarie maggiori e più liquide emesse in Euro, con un rating “sub-investment grade” – e cioè di BB+ o inferiore nel caso di Standard & Poor's e Fitch e di Ba1 o inferiore nel caso di Fitch – fermo restando che tale rating deve essere superiore a “D” (“default”).

La ponderazione delle componenti dell'Indice è basata sulla capitalizzazione di mercato, ed in particolare sull'importo da rimborsare di ciascuna obbligazione societaria. Queste ultime devono essere denominate in Euro, ma gli emittenti possono appartenere o meno all'Eurozona.

Per essere considerate ai fini dell'inserimento nell'Indice, le obbligazioni devono essere a cedola fissa, avere una scadenza residua non inferiore a un anno e un importo da rimborsare non inferiore a Euro 150 milioni, oltre a rispettare i sopra indicati criteri di rating: nell'ambito di tale universo, vengono selezionate per l'inserimento nell'Indice le 50 obbligazioni societarie con l'importo da rimborsare più elevato.

Per quanto riguarda la modalità di replica dell'Indice e, pertanto, al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto investe il proprio patrimonio in titoli fisici e si espone, in maniera residuale, ad un contratto derivato di scambio a termine (OTC *swap*) che ha lo scopo di riallineare sistematicamente il rendimento dei titoli nel patrimonio del Comparto con i rendimenti dell'Indice. Il Comparto non presta i titoli del proprio patrimonio (c.d. *securities lending*).

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili nella sezione dell'Appendice del Prospetto relativa al Comparto intitolata "THE INDEX"; informazioni complete sugli indici Markit, comprese le loro metodologie, i criteri per la loro compilazione e composizioni, sono disponibili su Internet all'indirizzo www.markit.com

2. Rischi

I potenziali investitori sono invitati a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati.

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.

In generale, si prega di fare riferimento alla sezione sui rischi del KIID e dell'Appendice del Prospetto relativa al Comparto intitolata "*Risks warning*" per la descrizione dei vari rischi connessi all'investimento nel Comparto.

Rischio indice

Non vi è garanzia che un Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui un Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, si ricorda che esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Azioni a valore sul patrimonio del Comparto 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 "*Suspension of the Calculation of the Net Asset Value*" 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 nella sezione "*Termination of a Sub-Funds / Class of Shares*" 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 a Sub-Funds / Class of Shares*” della sezione “*Management and Administration 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

In relazione all'uso di contratti di scambio a termine per replicare il valore dell'Indice, esiste un rischio di controparte con riferimento al soggetto con cui il contratto di scambio a termine è concluso. Qualora la controparte di qualsiasi negoziazione di cui il Comparto sia una parte venga dichiarata fallita o non adempia le proprie obbligazioni, il Comparto potrebbe subire ritardi o perdite rilevanti.

Le Azioni del Comparto 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-002461 del 12 giugno 2015, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni del Comparto nel Mercato Telematico degli OICR aperti e degli strumenti finanziari derivati cartolarizzati (ETFplus), “segmento ETF indicizzati – 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 Borsa, nel comparto ETFplus, “segmento ETF indicizzati – Classe 1”, dalle 9.00 alle 17.25, ora italiana e, in asta di chiusura, dalle 17.25 alle 17.30, 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 valore sul patrimonio del Comparto, 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 valore sul patrimonio del Comparto 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 ed eventualmente presso altri siti e/o information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- il valore dell'iNAV del Comparto su base continuativa.

Il NAV per Azione di cui sopra è pubblicato anche nel sito Internet della Società all'indirizzo: www.etf.it e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo 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 del Comparto sono quotate su NYSE Euronext Paris e il relativo market maker è Société Générale.

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 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 nel Comparto 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 nel Comparto 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, NYSE Euronext Paris (con sede legale in 39,

rue Cambon, 75039 Paris Cedex 01, Francia) calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Comparto, aggiornandolo ogni quindici secondi.

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

| Comparto | Ticker per l'iNAV del Comparto |
|---|---|
| LYXOR IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD BB UCITS ETF | IHYBB (Bloomberg) IHYBBINAV.PA (Reuters) |

8. Dividendi

Ai sensi del paragrafo “*Classes of Shares*” della sezione “*Characteristics of the Shares*” del prospetto e del paragrafo “*Distribution of Income*” dell’Appendice al Prospetto relativa al Comparto, 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 del Comparto di Origine in quote o azioni di un altro

comparto e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni del Comparto 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 di: (i) organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) di diritto italiano; (ii) fondi lussemburghesi storici; (iii) forme pensionistiche di cui al D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252; e (iv) gestioni individuali di portafoglio per le quali sia stata esercitata l'opzione per il cosiddetto regime del risparmio gestito di cui all'art. 7 del D.Lgs. 21 novembre 1997, n. 461.

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 accentrare 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, il trasferimento *inter vivos* o *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.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. Valorizzazione dell'investimento

I NAV per Azione dei Comparti vengono diffusi sul sito www.etf.it e/o www.LyxorETF.it e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it

Come indicato nel paragrafo "*Net Asset Value*" del Prospetto, il valore patrimoniale netto è calcolato in ogni "Giorno di Trattazione" o "*Dealing Day*". Quest'ultimo è definito nel

paragrafo “*Definitions*” dell’Appendice al Prospetto relativa al Comparto come ogni giorno della settimana in cui l’Indice è pubblicato, e, quindi, il valore patrimoniale netto sarà calcolato in ogni giorno di apertura delle Borse pertinenti, come indicato nella prima pagina del KIID.

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
Borsa Italiana: www.borsaitaliana.it

Per la Multi Units Luxembourg

Per delega
Avv. Francesco P. Crocenzi