



**Borsa Italiana**

**AVVISO  
n.19534**

16 Novembre 2015

**ETFplus - ETF  
indicizzati**

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto : LYXOR INDEX FUND  
dell'Avviso

Oggetto : 'ETFplus - ETF indicizzati' - Inizio  
negoziazioni 'LYXOR INDEX FUND'

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*

Denominazione a listino ufficiale	ISIN
<b>LYXOR EURO STOXX 300 (DR) UCITS ETF</b>	<b>LU0908501132</b>
<b>LYXOR STOXX EUROPE 600 (DR) UCITS ETF</b>	<b>LU0908500753</b>
Tipo strumento:	ETF - Exchange Traded Fund
Oggetto:	INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA
Data inizio negoziazione:	18/11/2015
Mercato di quotazione:	Borsa - Comparto ETFplus
Segmento di quotazione:	Segmento ETF INDICIZZATI - CLASSE 2
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 18/11/2015, 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 EURO STOXX 300 (DR) UCITS ETF	LU0908501132	MFDD	782135	EUR	1600	0,75 %	1	EUR	12300	11/11/15	EURO STOXX TRN	NET TOTAL RETURN	0,3 %
LYXOR STOXX EUROPE 600 (DR) UCITS ETF	LU0908500753	MEUD	782406	EUR	1500	1 %	1	EUR	65800	11/11/15	STOXX EUROPE 600 TRN	NET TOTAL RETURN	0,3 %

Denominazione/Long Name	Dividendi (periodicità)
LYXOR EURO STOXX 300 (DR) UCITS ETF	SEMESTRALE
LYXOR STOXX EUROPE 600 (DR) 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 STOXX EUROPE 600 (DR)</b>	<b>UCITS ETF C - EUR</b>	<b>LU0908500753</b>
<b>LYXOR EURO STOXX 300 (DR)</b>	<b>UCITS ETF D - EUR</b>	<b>LU0908501132</b>

aventi le caratteristiche di ETF indicizzati di diritto lussemburghese

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 13 novembre 2015

Data di validità della Copertina: dal 18 novembre 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 ai Comparti

Denominazione	Classe e Valuta	ISIN
<b>LYXOR STOXX EUROPE 600 (DR)</b>	<b>UCITS ETF C - EUR</b>	<b>LU0908500753</b>
<b>LYXOR EURO STOXX 300 (DR)</b>	<b>UCITS ETF D - EUR</b>	<b>LU0908501132</b>

della

## LYXOR INDEX FUND

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

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 13 novembre 2015

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 18 novembre 2015

## 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. 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:

- LYXOR SMART CASH
- LYXOR USD LIQUID INVESTMENT GRADE CORPORATE BONDS UCITS ETF
- LYXOR STOXX EUROPE 600 (DR)
- LYXOR EURO STOXX 300 (DR)

I comparti trattati nel presente Documento, e cioè il Lyxor STOXX Europe 600 (DR) ed il Lyxor Euro STOXX 300 (DR), sono definiti congiuntamente agli altri comparti quotati i “Comparti”, e ciascuno di essi un “Comparto”.

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.

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

#### *Obiettivi di investimento - Indici e relativi dettagli*

L’obiettivo di investimento di ciascun Comparto è di replicare l’andamento al rialzo o al ribasso del rispettivo indice (nel seguito, l’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 STOXX EUROPE 600 (DR)	<b>STOXX EUROPE 600 NET RETURN EUR</b>	STOXX Limited	EUR	Bloomberg: SXXR  Reuters: .STOXXR

LYXOR EURO STOXX 300 (DR)	<b>EURO STOXX TOTAL RETURN (NET DIVIDEND)</b>	STOXX Limited	EUR	Bloomberg: SXXT  Reuters: .STOXXER
---------------------------	---	---------------	-----	--

Per entrambi i suddetti Indici ci si aspetta che il livello di *tracking error* in condizioni normali di mercato sarà lo 0,20%.

*Descrizione delle principali caratteristiche degli Indici e modalità di replica*

**STOXX Europe 600 Net Return**

L'Indice STOXX Europe 600 Net Return è un indice azionario che riflette il rendimento dei 600 titoli più liquidi di società a grande, media e piccola capitalizzazione appartenenti ai mercati sviluppati dell'Europa. La ponderazione dei titoli nell'Indice avviene sulla base della capitalizzazione del flottante, soggetta a un limite massimo di ponderazione del 20%.

La revisione di questo Indice avviene su base trimestrale. L'Indice è *net total return*.

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili nella sezione dell'Appendice del Prospetto relativa al Comparto intitolata “*The Index*”; informazioni complete sugli indici STOXX, comprese le loro metodologie e composizioni, sono disponibili su Internet all'indirizzo [www.stoxx.com/indices/](http://www.stoxx.com/indices/)

**Euro STOXX Total Return (Net Dividend)**

L'Indice Euro STOXX Total Return (Net Dividend) è un sotto-indice dell'indice STOXX Europe 600. I titoli dell'Indice Euro Total Return (Net Dividend) sono selezionati in base alla capitalizzazione di mercato, alla liquidità ed alla loro rappresentatività nei rispettivi settori; l'Indice cerca di avere una ponderazione che riflette il più possibile la struttura economica della zona Euro per quanto riguarda i Paesi ed i settori economici.

La revisione di questo Indice avviene su base annuale. L'Indice è *net total return*.

Ulteriori informazioni sull'Indice sono disponibili nella sezione dell'Appendice del Prospetto relativa al Comparto intitolata “*The Index*”; informazioni complete sugli indici STOXX, comprese le loro metodologie e composizioni, sono disponibili su Internet all'indirizzo [www.stoxx.com/indices/](http://www.stoxx.com/indices/)

**Modalità di replica**

Per quanto riguarda la modalità di replica degli Indici e, pertanto, al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, i Comparti adottano un metodo di replica fisica degli Indici, che consiste nell'acquisto dei titoli inclusi nell'Indice in proporzione pari ai pesi che essi hanno nell'Indice affinché la performance del Comparto sia costantemente allineata a quella del rispettivo Indice; allo stesso fine, e per ottimizzare i costi, il Comparto può altresì acquistare dei campioni rappresentativi dei titoli nell'Indice con tecniche e in proporzioni adeguate ad ottenere un rendimento pari a quello dell'Indice. I Comparti possono prestare i titoli dei propri 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 perseguitamento 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 un Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui un Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, esiste il diritto dell’investitore a chiedere il rimborso delle proprie Azioni a valere sul patrimonio del Comparto rilevante, con le modalità indicate nel paragrafo 4.

### *Rischio di 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 Comparto sia una parte venga dichiarata fallita o non adempia le proprie obbligazioni, il Comparto potrebbe subire ritardi o perdite rilevanti.

### *Rischio di cambio (per il Lyxor STOXX Europe 600)*

Dal momento che la valuta di riferimento del Comparto e di trattazione su Borsa Italiana Comparto è l’Euro e che l’Indice comprende titoli denominati in valute europee diverse dall’Euro, l’investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l’Euro e tali valute.

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**

LOL-02666 del 23 ottobre 2015, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni dei Comparti nel Mercato Telematico degli OICR aperti e degli strumenti finanziari derivati cartolarizzati (ETFplus), "segmento ETF indicizzati – Classe 2", 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 2", 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 valere sul patrimonio degli stessi Comparti, salvo che non ricorrono 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 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](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 sono quotate nei mercati regolamentati e con i market makers di seguito specificati:

<b>Comparto</b>	<b>Mercato/i di quotazione</b>	<b>Market Maker</b>
<b>LYXOR STOXX EUROPE 600 (DR)</b>	NYSE Euronext Parigi, London Stock Exchange	Société Générale (per entrambi)
<b>LYXOR EURO STOXX 300 (DR)</b>	NYSE Euronext Parigi,	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) dei Comparti, aggiornandolo ogni quindici secondi.

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

<b>Comparto</b>	<b>Ticker per l'iNAV del Comparto</b>
<b>LYXOR STOXX EUROPE 600 (DR)</b>	IMEUD Index (Bloomberg) IMEUDINAV.PA (Reuters)
<b>LYXOR EURO STOXX 300 (DR)</b>	IMFDD Index (Bloomberg) IMFDDINAV.PA (Reuters)

## 8. Dividendi

Per quanto riguarda i dividendi, le Azioni del Comparto Lyxor STOXX Europe 600 (DR) sono di classe “UCITS ETF C” (*Capitalisation*), per le quali la sezione “*Introduction*” del Prospetto prevede i proventi a fronte dei titoli detenuti dai Comparti saranno capitalizzati all’interno dei Comparti stesso e, quindi, non distribuiti. Diversamente, le Azioni del Comparto Lyxor Euro STOXX 300 (DR) sono di classe “UCITS ETF D” (*Distribution*), per le quali è prevista la distribuzione di dividendi alle condizioni di cui alla sezione “*Distribution Policy*” del Prospetto.

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 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, 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, 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 sul sito [www.etf.it](http://www.etf.it) e/o [www.LyxorETF.it](http://www.LyxorETF.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 del Comparto 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, 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