



**Borsa Italiana**

<b>AVVISO</b> <b>n.14854</b>	28 Luglio 2016	ETFplus - ETF indicizzati
---------------------------------	----------------	------------------------------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA  
Societa' oggetto : Structured Invest S.A  
dell'Avviso  
Oggetto : 'ETFplus - ETF indicizzati' - Inizio  
negoziazioni 'Structured Invest S.A'

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*

Denominazione a listino ufficiale	ISIN
<b>UC TH REU BAL EU CONV BOND UCITS ETF</b>	<b>LU1199448058</b>
<b>UC TH REU BAL EU CONV BOND DIS UCITS ETF</b>	<b>LU1372156916</b>
Tipo strumento:	ETF - Exchange Traded Fund
Oggetto:	INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA
Data inizio negoziazione:	29/07/2016
Mercato di quotazione:	Borsa - Comparto ETFplus
Segmento di quotazione:	Segmento ETF INDICIZZATI - CLASSE 1
Specialista:	UNICREDIT BANK AG - IT1352

#### SOCIETA' DI GESTIONE

Denominazione: Structured Invest S.A

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

vedi scheda riepilogativa

#### DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 29/07/2016, 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
UC TH REU BAL EU CONV BOND UCITS ETF	LU1199448058	ECBD	790999	EUR	2150	2 %	1	EUR	700000	26/07/16
UC TH REU BAL EU CONV BOND DIS UCITS ETF	LU1372156916	ECBC	791000	EUR	2000	2 %	1	EUR	190000	26/07/16

Denominazione/Long Name	Indice benchmark / sottostante	Natura indice	TER – commissioni totali annue	Dividendi (periodicità)
UC TH REU BAL EU CONV BOND UCITS ETF	THOMSON REUTERS MONTHLY EUROPE FOCUS CONVERTIBLE INDEX	TOTAL RETURN	0,95 %	CAPITALIZZATI
UC TH REU BAL EU CONV BOND DIS UCITS ETF	THOMSON REUTERS MONTHLY EUROPE FOCUS CONVERTIBLE INDEX	TOTAL RETURN	0,95 %	ANNUALE

# DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente e Società di Gestione

## **Structured Invest S.A.**

Ammissione alle negoziazioni delle Quote dei seguenti Comparto e Classi di:

### **SI UCITS ETF**

OICR aperto di diritto lussemburghese, costituito ed operante ai sensi della Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche in forma di Fondo Comune di Investimento multicomparto e multiclasse

Denominazione del Comparto	Classi	ISIN
<b>UC THOMSON REUTERS BALANCED EUROPEAN CONVERTIBLE BOND UCITS</b>	<b>Capitalizzazione</b>	<b>LU1199448058</b>
	<b>Distribuzione (“dis”)</b>	<b>LU1372156916</b>

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 27 luglio 2016  
Data di validità della Copertina: dal 29 luglio 2016

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 seguenti Comparto e Classi:

Denominazione del Comparto	Classi	ISIN
<b>UC THOMSON REUTERS BALANCED EUROPEAN CONVERTIBLE BOND UCITS</b>	<b>Capitalizzazione</b>	<b>LU1199448058</b>
	<b>Distribuzione (“dis”)</b>	<b>LU1372156916</b>

appartenenti a

### **SI UCITS ETF**

OICR aperto di diritto lussemburghese costituito ed operante ai sensi della Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche in forma di Fondo Comune di Investimento multicomparto e multiclasse

Società di Gestione:

### **Structured Invest S.A.**

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 27 luglio 2016

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 29 luglio 2016

## **A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI**

### **1. Premessa e descrizione sintetica degli OICR**

#### *Presentazione dell'OICR e caratteristiche degli ETF*

UC THOMSON REUTERS BALANCED EUROPEAN CONVERTIBLE BOND UCITS, (di seguito, il "Comparto" per indicare le due classi del Comparto) è un comparto di SI UCITS ETF (di seguito, il "Fondo"), OICR aperto di diritto lussemburghese, qualificato come organismo di investimento collettivo del risparmio armonizzato ai sensi della Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche e organizzato in forma di Fondo Comune di Investimento multicomparto e multiclasse.

Le parti del Comparto sono rappresentate da Quote, di cui quelle oggetto di quotazione in Italia e trattate dal presente Documento sono le Quote in Euro delle Classi (i) ad accumulazione dei proventi (ISIN LU1199448058) e (ii) a distribuzione dei proventi (denominate "dis" - ISIN LU1372156916), di seguito definite collettivamente le "Quote".

La Società di gestione del Fondo è Structured Invest S.A., con sede legale in 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo (di seguito, la "Società di Gestione" o la "Società").

Alla data di validità del presente Documento, il comparto UC THOMSON REUTERS BALANCED EUROPEAN CONVERTIBLE BOND UCITS è l'unico quotato in Italia.

Le principali caratteristiche del Comparto ne consentono la quotazione e la negoziazione delle Quote presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le Quote 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 Quote. 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 Quote del Comparto esclusivamente sul "mercato secondario", come sopra definito.

#### *Descrizione generale del Comparto - Obiettivo di investimento*

Il Comparto è caratterizzato da una gestione passiva, consistente nella replica dell'esposizione dell'indice di riferimento con le modalità specificate nel paragrafo "*Indice e relative caratteristiche*".

Il Comparto ha come obiettivo di replicare il rendimento dell'indice Thomson Reuters Monthly Europe Focus Convertible Index (l'"Indice").

Per ottenere tale obiettivo, il Comparto avrà una esposizione indiretta ai componenti dell'Indice, attraverso l'uso di swap di rendimento (per ulteriori dettagli si veda il paragrafo "*Modalità di replica degli Indici e prestito titoli*").

Il Comparto potrà avere una esposizione indiretta ad un singolo componente dell'Indice in misura non superiore al 20% del proprio Valore Patrimoniale Netto, elevabile al 35% per un solo componente nel caso in cui si verificano condizioni eccezionali di mercato (come in caso di predominanza di tale componente).

#### *Indice e relative caratteristiche*

I dettagli identificativi dell'Indice, e cioè fornitori (*index provider*), valute e codici identificativi

(*ticker*) sono i seguenti:

<b>Comparto</b>	<b>Indice</b>	<b>Index Provider</b>	<b>Valuta dell'Indice</b>	<b>Ticker dell'Indice</b>
UC Thomson Reuters Balanced European Convertible Bond UCITS ETF	<b>Thomson Reuters Monthly Europe Focus Convertible Index</b>	Reuters Limited (calcolato e pubblicato dallo stesso soggetto)	EUR	Bloomberg: UCBIMEFE Index  Reuters: UCBINDEWX1677

L'Indice è "Total Return".

l'Indice misura la performance del mercato bilanciato e investibile delle obbligazioni convertibili europee.

I titoli obbligazionari idonei all'inserimento nell'Indice possono avere rating *investment grade* o *non investment grade* attribuito da un'agenzia di rating riconosciuta o essere privi di rating, possono avere tasso fisso o variabile e devono rispettare le disposizioni sulla taglia minima nella loro valuta locale, pari, per l'Europa, a 375 milioni di Euro.

L'Indice è ribilanciato mensilmente e rivisto con frequenza trimestrale per assicurare che le componenti siano costantemente conformi alle regole dell'Indice stesso. Durante il mese alcune componenti possono inoltre essere rimosse dall'Indice in conseguenza di eventi societari.

Un singolo emittente non può rappresentare più dell'8% della composizione dell'Indice in ciascuna data di ribilanciamento mensile. Non possono essere inserite nell'Indice né le obbligazioni a conversione obbligatoria (*mandatory convertible bonds*, e cioè le obbligazioni che saranno necessariamente convertite in azioni ad una certa data) né le obbligazioni perpetue (*perpetual bonds*, e cioè le obbligazioni che non hanno una data di scadenza).

Ulteriori informazioni sull'Indice sono fornite nel paragrafo intitolato "*General description of the Reference Index*" della sezione "N) 1." del Prospetto relativa al Comparto. Inoltre, è disponibile una descrizione dettagliata dell'Indice per quanto riguarda composizione, ponderazione e metodologia nel sito <http://thomsonreuters.com/monthly-europe-focus-convertible-index>

#### *Modalità di replica degli Indici e prestito titoli*

L'Indice è replicato dal Comparto in maniera sintetica. In tale contesto la Società di Gestione utilizza per il Comparto una gamma di *swap* di rendimento (esclusi i "*funded swap*") e strumenti derivati (come futures, contratti a termine, opzioni, warrant e contratti a termine su valute) con delle controparti che versano al Comparto il rendimento dell'Indice in cambio dei flussi finanziari originati da un portafoglio di attività composto da azioni e obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, parti di organismi di investimento collettivo del risparmio ("OICR"), depositi presso istituti di credito, structured notes quotate o negoziate su un mercato regolamentato e altre attività ammesse.

Pertanto, la variazione di valore dell'Indice è oggetto di *swap* da una controparte al Comparto e, in cambio, il rendimento dei suddetti titoli è oggetto di uno *swap* dal Comparto alla medesima controparte, in modo che il rendimento del Comparto rifletta la variazione



dell'Indice senza risentire del rendimento dei titoli che il Comparto ha in portafoglio. La controparte di tutti gli swap è UniCredit Bank AG.

Il Comparto può prestare i titoli del proprio patrimonio (c.d. *securities lending*), alle condizioni previste nel paragrafo "*Securities lending transactions*" del Prospetto, fermo restando che i proventi delle operazioni di prestito titoli – dedotte le spese per l'effettuazione delle relative operazioni – saranno versati nel patrimonio del Comparto.

Si prevede che il tracking error in condizioni normali di mercato non sia superiore all'1%.

#### *Esposizione del Comparto e leva*

L'esposizione del Comparto viene calcolata con la metodologia del Value at Risk relativo o "relative VaR".

La Società di Gestione calcola il livello di leva del Comparto come somma dei nozionali degli strumenti derivati utilizzati e si aspetta che il livello di leva massimo sia il 300% (rispetto alle attività nette del Comparto). In casi eccezionali la leva potrà superare tale massimale.

## **2. Rischi**

Si invitano i potenziali investitori a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati, nonché a consultare i paragrafi sui profili di rischio del Comparto contenuti nel Documento Contenente Informazioni Chiave per gli Investitori – nel seguito definito "KIID" e nella sezione "*Risk Factors*" del Prospetto.

#### *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 dell'indice di riferimento. 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;
- (ove applicabile) la differente tempistica tra un Comparto e il suo indice rispetto al momento a cui vengono imputati i dividendi;
- la replica fisica a campione implica che soltanto una parte dei titoli che compongono l'Indice determinandone il rendimento contribuisce a generare la performance del Comparto.

Il valore delle Quote del Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe inoltre non riflettere esattamente la performance dei rispettivi Indici. 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 l'Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, si ricorda che esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Quote a valere sul patrimonio del Comparto rilevante, con le modalità indicate nel paragrafo 4 .

*Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Quote del Comparto*

La Società di Gestione può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) e la sottoscrizione, la conversione ed il riscatto delle Quote di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nel Prospetto (paragrafo “*Suspension of the net asset value calculation and of the issue, redemption and conversion of units*”). L'insieme delle Quote di un Comparto può essere riacquistato dalla Società.

*Rischio connesso alla liquidazione anticipata del Comparto*

Il Comparto può essere soggetto a liquidazione anticipata nei casi previsti dal Prospetto della Società (paragrafi “*Compulsory redemption*” e “*Liquidation of the Fund, of sub-funds or unit classes*”) ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Quote detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Quote.

*Rischio di controparte*

Il Comparto sarà esposto al rischio di controparte riveniente dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati. Il Comparto è dunque esposto al rischio che l'istituto di credito rilevante non possa onorare i suoi impegni derivanti da tali strumenti.

Le Quote 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-003054 del 14 luglio 2016, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Quote 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 Quote e informazioni sulle modalità di rimborso**

La negoziazione delle Quote del Comparto si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato regolamentato di Borsa ETFplus, “segmento ETF indicizzati – 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 Quote tramite gli Intermediari Autorizzati.

Le Quote acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere 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 Quota, l'investitore avrà titolo a ottenere il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza.

La Società di Gestione o il suo Amministratore (l'“Administrator” specificato nel Prospetto – sezione “*Management and Administration*”) comunicheranno a Borsa Italiana entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni per il Comparto, relative al giorno di borsa aperta precedente:

- il valore del patrimonio netto (NAV) del Comparto; e

- il numero di Quote in circolazione.

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

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

Il NAV per Quota è pubblicato anche nel sito Internet della Società di Gestione all'indirizzo: [www.structuredinvest.lu](http://www.structuredinvest.lu) 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 Quote, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 e successive modifiche in materia di Emittenti.

Alla data del presente Documento le Quote di entrambe le classi del Comparto sono quotate e negoziate sui seguenti mercati, con i seguenti market maker:

<b>Mercato</b>	<b>Market maker</b>
XETRA Deutsche Borse AG (Borsa tedesca)	UniCredit Bank AG

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

L'acquisto e la vendita delle Quote 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 e successive modifiche.

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

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

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

UniCredit Bank AG, con sede legale in Arabellastraße 12, D-81925 Monaco di Baviera, Germania è stata nominata con apposita convenzione "Specialista", relativamente alla quotazione delle Quote sul 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 Quote sul Comparto ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi (con spread massimo) e quantità (minime) di acquisto e di vendita delle Quote secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

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

Durante l'orario di svolgimento delle negoziazioni in Europa (dal lunedì al venerdì), Deutsche Börse Frankfurt, con sede legale in Börsenplatz 4, D-60313 Francoforte sul Meno, Germania, calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Comparto, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli componenti il Comparto.

I codici (ticker) per il reperimento dell'iNAV presso l'*info provider* Reuters sono :

Acc.: 0JGGINAV.DE

Dis.: 3XLZINAV.DE

## **8. Dividendi**

Per le Quote ad accumulazione dei proventi, non verranno distribuiti dividendi, ed i relativi proventi verranno capitalizzati. Per le Quote a distribuzione di classe "dis" i relativi proventi verranno distribuiti al più presto nel gennaio successivo alla conclusione dell'esercizio di riferimento.

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 annuali indicate nel KIID sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Quote. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Quote 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 differenza tra il prezzo di mercato delle Quote 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 Quote e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Quote; il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. 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.

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 azioni dei fondi aperti quotati. In particolare in caso di OICR esteri a gestione passiva di tipo indicizzato, la ritenuta di cui all'art.10-ter della legge n. 77 del 1983 deve essere applicata dall'Intermediario Autorizzato e non dall'eventuale banca corrispondente in quanto:

- (i) le quote o le azioni di partecipazione a tale tipo di OICR, necessariamente dematerializzate, sono subdepositate presso la Monte Titoli S.p.A.; e
- (ii) i flussi derivanti dai proventi periodici e dalla negoziazione di tali titoli non coinvolgerebbero l'eventuale banca corrispondente, dato che (a) la società di gestione estera (o altro soggetto incaricato) accredita i proventi periodici dell'OICR a Monte Titoli S.p.A: in proporzione al numero di Quote subdepositate presso di essa; (b) la società Monte Titoli accredita tali proventi agli Intermediari Autorizzati in proporzione al numero di Quote dell'OICR subdepositate; e (c) gli Intermediari Autorizzati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle Quote detenute.

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di Quote a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Quote insieme agli altri eventuali beni da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Quote insieme agli altri eventuali beni da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

Il valore delle Quote che sarà considerato ai fini della determinazione della base imponibile sarà il NAV per Azione diffuso nei modi previsti al paragrafo 9.

## C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### 10. Valorizzazione dell'investimento

Il NAV per Azione del Comparto viene diffuso quotidianamente nel sito [www.structuredinvest.lu](http://www.structuredinvest.lu) e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)

Il valore patrimoniale netto è calcolato in ogni "giorno lavorativo" (*Business Day*, come definito nella sezione "Definitions" del Prospetto), con le modalità indicate nel paragrafo "*Determination of the net asset value*" del Prospetto.

### 11. Informativa agli investitori

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

- a) le versioni in lingua italiana dei KIID e l'ultimo Prospetto;
- b) il presente Documento;
- c) il Regolamento del Fondo;
- d) 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 di Gestione, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni lavorativi 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 nell'anno precedente.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società di Gestione: [www.structuredinvest.lu](http://www.structuredinvest.lu)  
Borsa Italiana- [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)

Per la Structured Invest S.A.  
Per delega  
Avv. Francesco P. Crocenzi