

AVVISO n.11341	29 Giugno 2011	ETFplus – OICR indicizzati
-----------------------	-----------------------	-----------------------------------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto : OSSIAM LUX
dell'Avviso
Oggetto : 'ETFplus – OICR indicizzati' – Inizio
negoziazioni 'OSSIAM LUX '

<i>Testo del comunicato</i>

Si veda allegato.

<i>Disposizioni della Borsa</i>
--

Denominazione a listino ufficiale	ISIN
OSSIAM ETF ISTOXX EUROPE MIN VARIANCE NR	LU0599612842
OSSIAM ETF EURO STOXX 50 EQUAL WEIGHT NR	LU0599613063
OSSIAM ETF STX EUROP 600 EQUAL WEIGHT NR	LU0599613147
OSSIAM ETF US MINIMUM VARIANCE NR	LU0599612685
Tipo strumento:	ETF - Exchange Traded Fund
Oggetto:	INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA
Data inizio negoziazione:	01/07/2011
Mercato di quotazione:	Borsa - Comparto ETFplus
Segmento di quotazione:	Segmento OICR APERTI INDICIZZATI - CLASSE 2
Specialista:	FLOW TRADERS BV - IT2866

SOCIETA' EMITTENTE

Denominazione: OSSIAM LUX

CARATTERISTICHE SALIENTI DEI TITOLI OGGETTO DI QUOTAZIONE E INFORMAZIONI PER LA NEGOZIAZIONE SULLA PIATTAFORMA TRADELECT

vedi scheda riepilogativa

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 01/07/2011, gli strumenti indicati nella scheda riepilogativa verranno inseriti nel Listino Ufficiale, sezione ETFplus.

Allegati:

- Scheda riepilogativa
- Documento/i per la Quotazione

Denominazione/Long Name	Codice ISIN	Local Market TIDM	Short Name	TIDM	Valuta negoziazione	Exchange Market Size	Differenziale Massimo di prezzo	Quantitativo minimo di negoziazione	Valuta denominazione	Numero titoli	Numero titoli al	Indice benchmark / sottostante
OSSIAM ETF ISTOXX EUROPE MIN VARIANCE NR	LU0599612842	EUMV	ETF EUMV OSM	B41I	EUR	2000	1 %	1	EUR	259363	21/06/11	ISTOXX EUROPE MINIMUM VARIANCE
OSSIAM ETF EURO STOXX 50 EQUAL WEIGHT NR	LU0599613063	S5EW	ETF S5EW OSM	B41J	EUR	2000	1 %	1	EUR	466067	21/06/11	EURO STOXX 50 EQUAL WEIGHT
OSSIAM ETF STX EUROPE 600 EQUAL WEIGHT NR	LU0599613147	S6EW	ETF S6EW OSM	B41K	EUR	4050	1 %	1	EUR	492420	21/06/11	STOXX EUROPE 600 EQUAL WEIGHT
OSSIAM ETF US MINIMUM VARIANCE NR	LU0599612685	SPMV	ETF SPMV OSM	B41L	EUR	2250	1 %	1	EUR	185503	21/06/11	OSSIAM US MINIMUM VARIANCE

Denominazione/Long Name	Natura indice	TER – commissioni totali annue	Dividendi (periodicità)
OSSIAM ETF ISTOXX EUROPE MIN VARIANCE NR	NET TOTAL RETURN	0,65 %	CAPITALIZZATI
OSSIAM ETF EURO STOXX 50 EQUAL WEIGHT NR	NET TOTAL RETURN	0,3 %	CAPITALIZZATI
OSSIAM ETF STX EUROPE 600 EQUAL WEIGHT NR	NET TOTAL RETURN	0,35 %	CAPITALIZZATI
OSSIAM ETF US MINIMUM VARIANCE NR	NET TOTAL RETURN	0,65 %	CAPITALIZZATI

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

OSSIAM LUX

(la "Società") una Società di Investimento a Capitale Variabile di diritto lussemburghese di tipo multicomparto costituita ed operante in conformità alla Direttiva n. 85/611/CEE e successive modifiche

Ammissione alle negoziazioni di quattro Comparti della Società denominati:

Comparto	Classe di azioni e valuta	ISIN
OSSIAM ETF EURO STOXX 50® EQUAL WEIGHT NR	1C - Euro	LU0599613063
OSSIAM ETF iSTOXX™ EUROPE MINIMUM VARIANCE NR	1C - Euro	LU0599612842
OSSIAM ETF STOXX® EUROPE 600 EQUAL WEIGHT NR	1C - Euro	LU0599613147
OSSIAM ETF US MINIMUM VARIANCE NR	1C (EUR) – Euro	LU0599612685

aventi le caratteristiche di OICR indicizzati

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 24 giugno 2011

Data di validità della Copertina: dal 1° luglio 2011

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

Comparto	Classe di azioni e valuta	ISIN
OSSIAM ETF EURO STOXX 50® EQUAL WEIGHT NR	1C - Euro	LU0599613063
OSSIAM ETF iSTOXX™ EUROPE MINIMUM VARIANCE NR	1C - Euro	LU0599612842
OSSIAM ETF STOXX® EUROPE 600 EQUAL WEIGHT V	1C - Euro	LU0599613147
OSSIAM ETF US MINIMUM VARIANCE NR	1C (EUR) – Euro	LU0599612685

della

OSSIAM LUX

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 24 giugno 2011

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 1° luglio 2011

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa

Presentazione dell'OICR e caratteristiche degli ETF

OSSIAM LUX (di seguito, la “Società”) 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 delle Direttive comunitarie. La Società è strutturata a comparti, pertanto con il suo capitale azionario diviso in vari gruppi di azioni (di seguito, le “Azioni”), ognuno rappresentante un distinto comparto di investimento della Società.

I comparti e classi di Azioni della Società offerti e quotati in Italia e descritti nel presente Documento di Quotazione (i “Comparti”), sono i seguenti:

Comparto	Classi di Azioni e valuta
OSSIAM ETF EURO STOXX 50® EQUAL WEIGHT NR	1C - Euro
OSSIAM ETF iSTOXX™ EUROPE MINIMUM VARIANCE NR	1C - Euro
OSSIAM ETF STOXX® EUROPE 600 EQUAL WEIGHT NR	1C - Euro
OSSIAM ETF US MINIMUM VARIANCE NR	1C (EUR) – Euro

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 (c.d. “mercato secondario”), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le parti 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 parti dei Comparti, pagandole con denaro o in altre attività, secondo quanto stabilito nel Prospetto. 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) potranno acquistare e vendere Azioni dei Comparti esclusivamente sul “mercato secondario”, come sopra definito.

Indici e loro caratteristiche

Gli indici di riferimento dei Comparti (nel seguito, congiuntamente, gli “Indici”), i rispettivi indici di base (ognuno, un “Indice Sottostante”) e i relativo fornitore (*index provider*) sono i seguenti:

Comparto	Indice	Index Provider	Valuta di denominaz. dell'Indice	Ticker Bloomberg e Reuters dell'Indice
OSSIAM ETF EURO STOXX 50® EQUAL WEIGHT NR	Euro STOXX 50® Equal Weight Index Net Return EUR	STOXX Limited	EUR	SX5EWT / .SX5EWT
OSSIAM ETF iSTOXX™ EUROPE MINIMUM VARIANCE	iSTOXX™ Europe Minimum Variance Index Net Return	STOXX Limited	EUR	ISEMVT/ .ISEMVT

VARIANCE NR				
OSSIAM ETF STOXX® EUROPE 600® EQUAL WEIGHT NR	STOXX® Europe 600 Equal Weight Index Net Return EUR	STOXX Limited	EUR	SXXEWR /.SXXEWR
OSSIAM ETF US MINIMUM VARIANCE NR	Ossiam US Minimum Variance Index Net Return USD	Standard & Poor's	USD	OUMVNR / .OUMVNR

Tutti gli Indici sono nella versione “Net Total Return” (con i dividendi netti reinvestiti), e possono essere replicati dai Comparti sia in maniera sintetica che fisica.

Gli Indici Euro STOXX 50® Equal Weight Index Net Return EUR e STOXX® Europe 600 Equal Weight Index Net Return EUR sono versioni a ponderazione uniforme dei rispettivi Indici Sottostanti (rispettivamente lo Euro STOXX 50® e lo STOXX® Europe 600), in cui cioè ad ogni componente di questi ultimi viene attribuita lo stesso peso alle date di ribilanciamento.

L’Indice iSTOXX™ Europe Minimum Variance Index Net Return è calcolato e pubblicato dal sopra specificato Index Provider su iniziativa di Ossiam. L’Indice Ossiam US Minimum Variance Index Net Return USD è stato creato dall’Index Provider rilevante espressamente per Ossiam. Questi due ultimi Indici riproducono una selezione delle componenti più liquide dei rispettivi Indici Sottostanti (rispettivamente lo Stoxx® Europe 600 e lo S&P 500®), che vengono ponderate con una procedura di ottimizzazione non discrezionale alle date di ribilanciamento finalizzata a minimizzare la volatilità attesa dell’Indice.

Ulteriori informazioni sugli Indici sono fornite nel paragrafo “Descrizione dell’Indice” nel Supplemento per ciascun Comparto del Prospetto. Inoltre, una descrizione dettagliata degli Indici e l’indicazione differita delle loro componenti sono disponibili nel sito www.ossiam.com.

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 dei vari Comparti contenuti nei relativi Supplementi al 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 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 varie spese, mentre il rispettivo indice non ne risente;
- un Comparto deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, le quali al contrario 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 performance delle Azioni dei Comparti negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere esattamente quella dei rispettivi Indici.

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 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) e la sottoscrizione ed il riscatto delle Azioni di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nel Prospetto. Salvo il diritto dell'investitore al rimborso delle Azioni (si veda il paragrafo 4), alla Società non è attribuita la facoltà di riacquistare le Azioni di un Comparto emesse a seguito di richieste di sottoscrizione.

Rischio connesso alla liquidazione anticipata dei Comparti

I Comparti possono essere soggetti a liquidazione anticipata nei casi previsti dallo Statuto della Società 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

Il Comparto sarà esposto al rischio di controparte riveniente dall'utilizzo di strumenti finanziari a termine. Il Comparto è dunque esposto al rischio che l'istituto di credito rilevante non possa onorare i suoi impegni derivanti da tali strumenti. In relazione all'uso di contratti *swap* per replicare il valore dell'Indice, esiste un rischio di controparte con riferimento al soggetto con cui lo *swap* è concluso.

Rischio di cambio

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle azioni dei Comparti è l'Euro e che taluni Indici possono essere composti da titoli denominati in valute locali diverse dall'Euro, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e le suddette valute locali.

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.

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. LOL-000811 del 21 giugno 2011, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni del Comparto nel Mercato Telematico degli OICR aperti ed ETC (ETFplus), "segmento OICR indicizzati – Classe 2", demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

Le Azioni dei Comparti sono altresì quotate alla Borsa del Lussemburgo.

Si precisa che è possibile vendere presso il suddetto mercato estero di quotazione delle Azioni acquistate presso Borsa Italiana e viceversa, a condizione che l'Intermediario Autorizzato prescelto sia abilitato alle negoziazioni sui entrambi i mercati e l'investitore abbia preventivamente concordato con tale Intermediario Autorizzato termini, condizioni e procedure per lo svolgimento delle relative transazioni.

4. Negoziabilità delle Azioni

La negoziazione delle Azioni del Comparti si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato Borsa, nel comparto ETFplus, “segmento OICR indicizzati – Classe 2”, dalle 9,00 alle 17,25, ora italiana, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni tramite gli Intermediari Autorizzati.

Si precisa che ai sensi del Titolo VI, Capitolo V, sezione 1.3 del Provvedimento Banca d’Italia del 14 aprile 2005, i fondi aperti ammessi alla quotazione presso la Borsa Italiana consentono agli investitori di chiedere, tramite gli Intermediari Autorizzati, il rimborso delle parti a valere sul patrimonio degli stessi fondi aperti, anche in deroga agli importi minimi rimborsabili, con l’applicazione delle commissioni di rimborso indicate nel Prospetto. Si fa tuttavia presente che il Prospetto indica la misura massima delle commissioni applicabili, e che la Società ha il potere discrezionale di ridurre, sino alla sua completa eliminazione, la suddetta commissione di rimborso in considerazione dell’ammontare della richiesta di rimborso e dei costi amministrativi sopportati. Inoltre, in caso di richiesta di rimborso in contanti, gli Intermediari Autorizzati, a loro volta, non applicheranno commissioni di negoziazione ma esclusivamente delle commissioni di rimborso.

Oltre alle informazioni indicate nel paragrafo 10 del presente Documento, la Società o il suo Agente Amministrativo (specificato nel Prospetto) 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 Azioni in circolazione.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito www.ossiam.com ed eventualmente presso altri siti e/o information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- le attività detenute dai Comparti; e
- il valore dell’iNAV dei Comparti su base differita.

Il NAV per Azione di cui sopra è pubblicato anche nel sito Internet della Società all’indirizzo: www.ossiam.com e sul sito Internet di Borsa Italiana all’indirizzo www.borsaitaliana.it/etf

Le Azioni sono a capitalizzazione, tuttavia, come indicato nel Prospetto, la Società può scegliere di distribuire annualmente, in maniera totale o parziale, i proventi. La Società si impegna a comunicare a Borsa Italiana l’entità dell’eventuale dividendo, la sua data di stacco, nonché la data di pagamento. Tra la data della comunicazione ed il giorno di negoziazione ex-dividendo deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano il Comparto, 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 e successive modifiche.

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.

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

6. **Specialista**

Flow Trader BV, con sede legale in Jacob Bontius Plaats 9, 1018 LL Amsterdam, Olanda, è stata nominata con apposita convenzione "Specialista", relativamente alla quotazione delle Azioni 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 Azioni sul Comparto ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi e quantità di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

7. **Valorizzazione del Patrimonio Netto e Dividendi**

Durante lo svolgimento delle negoziazioni NYSE/Euronext calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) dei Comparti, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli componenti i Comparti.

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

Comparto	Ticker iNAV Bloomberg / Reuters
OSSIAM ETF EURO STOXX 50® EQUAL WEIGHT NR	IS5EW / .IS5EW
OSSIAM ETF iSTOXX™ EUROPE MINIMUM VARIANCE NR	IEUMV / .IEUMV
OSSIAM ETF STOXX® EUROPE 600 EQUAL WEIGHT NR	IS6EW / .IS6EW
OSSIAM ETF US MINIMUM VARIANCE NR	ISPMV / .ISPMV

Si precisa che in caso di chiusura dei mercati su cui vengono negoziati i titoli presenti negli Indici, le relative valorizzazioni verranno effettuate utilizzando l'ultimo prezzo disponibile del titolo.

Fermo restando quanto indicato nel precedente paragrafo 4 ed a titolo di integrazione delle informazioni contenute nel Prospetto, si precisa che ogni Comparto non provvederà alla distribuzione di dividendi agli investitori e che i proventi a fronte dei titoli detenuti da un Comparto saranno capitalizzati all'interno del Comparto stesso.

B) **INFORMAZIONI ECONOMICHE**

8. **Oneri a carico dell'investitore, regime fiscale**

- Le commissioni di gestione indicate nei prospetti semplificati dei Comparti 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 12,50 per cento. 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 e, in caso di conversioni, 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.

Con Risoluzione n.139/E del 7 maggio 2002, 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 Azioni subdepositate presso di essa; (b) la società Monte Titoli accredita tali proventi agli Intermediari Autorizzati in proporzione al numero di Azioni dell'OICR subdepositate; e (c) gli Intermediari Autorizzati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle Azioni 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 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 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 Azioni che sarà considerato ai fini della determinazione della base imponibile sarà il NAV per Azione pubblicato sul quotidiano (o, se del caso, nel sito Internet) indicato al paragrafo 9.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9. Valorizzazione dell'investimento

I NAV per Azione dei Comparti vengono diffusi nel sito www.ossiam.com .

Il valore patrimoniale netto è calcolato con le modalità indicate nella sezione "Determinazione del Valore Patrimoniale Netto" e nei Supplementi sui Comparti del Prospetto della Società.

10. 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), b) e c), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. :

- a) le versioni in lingua italiana dell'ultimo Prospetto completo con i Supplementi relativi ai Comparti ed i relativi Prospetti semplificati;
- b) il presente Documento;
- c) lo Statuto della Società in lingua italiana;
- d) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva, in lingua italiana.

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 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.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società: www.ossiam.com
Borsa Italiana- www.borsaitaliana.it

Per la OSSIAM LUX

Per delega

Avv. Francesco P. Crocenzi