



**Borsa Italiana**

<b>AVVISO n.17142</b>	14 Ottobre 2015	ETFplus - ETF indicizzati
---------------------------	-----------------	------------------------------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto : WISDOMTREE ISSUER PLC  
dell'Avviso

Oggetto : 'ETFplus - ETF indicizzati' - Inizio  
negoziazioni 'WISDOMTREE ISSUER PLC'

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*

Denominazione a listino ufficiale

ISIN

**WISDOMTREE EMER ASIA EQ INCOME UCITS ETF    IE00BYPGT035**

Tipo strumento:                    ETF - Exchange Traded Fund

Oggetto:                                INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA

Data inizio negoziazione:    15/10/2015

Mercato di quotazione:        Borsa - Comparto ETFplus

Segmento di quotazione:    Segmento ETF INDICIZZATI - CLASSE 2

Specialista:                        KCG EUROPE LIMITED - IT2997

**SOCIETA' EMITTENTE**

Denominazione:                WISDOMTREE ISSUER PLC

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

vedi scheda riepilogativa

**DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA**

Dal giorno 15/10/2015, 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
WISDOMTREE EMER ASIA EQ INCOME UCITS ETF	IE00BYPGT035	DEMA	782058	EUR	10000	3 %	1	USD	225000	07/10/15	WISDOMTREE EMERGING ASIA EQUITY INCOME INDEX

Denominazione/Long Name		Natura indice	TER – commissioni totali annue		Dividendi (periodicità)
WISDOMTREE EMER ASIA EQ INCOME UCITS ETF		NET TOTAL RETURN	0,54 %	TRIMESTRALI	

# DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

## **WisdomTree Issuer plc**

(la “Società”) una Società di Investimento a Capitale Variabile di diritto irlandese di tipo multicomparto costituita ed operante in conformità alla Direttiva n. 2009/65/CE e successive modifiche

Soggetto Incaricato della Gestione: **WisdomTree Management Limited**

Ammissione alle negoziazioni del Comparto della Società, avente le caratteristiche di ETF indicizzato, denominato:

Comparto	Classe di azioni e valuta	ISIN
<b>WisdomTree Emerging Asia Equity Income UCITS ETF</b>	USD	IE00BYPGT035

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 8 ottobre 2015  
Data di validità della Copertina: 15 ottobre 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

Comparto	Classe di azioni e valuta	ISIN
<b>WisdomTree Emerging Asia Equity Income UCITS ETF</b>	USD	IE00BYPGT035

della

**WisdomTree Issuer plc**

Soggetto Incaricato della Gestione: **WisdomTree Management Limited**

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 8 ottobre 2015

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 15 ottobre 2015

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

### **1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR**

#### *Presentazione e caratteristiche degli ETF*

WisdomTree Issuer plc, con sede legale in 6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublino 2, Irlanda (di seguito, la "Società") è una Società di Investimento a Capitale Variabile di tipo aperto di diritto irlandese, 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.

La Società è gestita da WisdomTree Management Limited, con sede legale in 6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublino 2, Irlanda.

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

- WisdomTree Emerging Markets Equity Income UCITS ETF
- WisdomTree Emerging Markets SmallCap Dividend UCITS ETF
- WisdomTree Europe SmallCap Dividend UCITS ETF
- WisdomTree Europe Equity Income UCITS ETF
- WisdomTree US Equity Income UCITS ETF
- WisdomTree US SmallCap Dividend UCITS ETF
- WisdomTree Japan Equity UCITS ETF
- WisdomTree Europe Equity UCITS ETF
- WisdomTree Emerging Asia Equity Income UCITS ETF

#### *Descrizione generale dei Comparti*

Il comparto della Società descritto nel presente Documento di Quotazione è quello indicato sulla copertina (nel seguito definito il "Comparto" e congiuntamente agli altri quotati in Italia, i "Comparti").

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 sue caratteristiche*".

Pertanto, le principali caratteristiche degli investimenti del Comparto consistono nel replicare passivamente l'esposizione dei rispettivi indici di riferimento con l'obiettivo di eguagliarne i rendimenti (obiettivo di investimento), e ne consentono la quotazione e la negoziazione delle Azioni presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le Azioni del Comparto 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, secondo quanto stabilito nel Prospetto (paragrafi "*Dealing*" e "*Subscription price and settlement procedures*").

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.

*Indice e sue caratteristiche*

L'indice di riferimento del Comparto (nel seguito definito l'"Indice") e il relativo fornitore (*index provider*), valuta 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 (Bloomberg)</b>
<b>WisdomTree Emerging Asia Equity Income UCITS ETF</b>	WisdomTree Emerging Asia Equity Income Index	WisdomTree Investment, Inc.	USD	DEMA

L'Indice è nella versione "Net Total Return" (con i dividendi netti reinvestiti).

Le caratteristiche dell'Indice sono le seguenti:

<b>Indice</b>	<b>Caratteristiche (*)</b>
<b>WisdomTree Emerging Asia Equity Income Index</b>	<p>Indice ponderato in base ai fondamentali, che comprende le società che pagano dividendi di Cina, India, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Taiwan e Tailandia comprese nell'indice di base WisdomTree Emerging Markets Dividend Index.</p> <p>Per essere inseriti nell'Indice, i titoli dei suddetti Paesi asiatici (ricompresi nel citato indice di base WisdomTree Emerging Markets Dividend Index) devono rispettare dei requisiti in termini di (i) sede sociale e quotazione in uno dei seguenti Paesi: Cina, India, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Taiwan o Tailandia; (ii) dividendi lordi su azioni ordinarie distribuiti nell'esercizio precedente alla revisione dell'Indice (almeno 5 milioni di Dollari USA); (iii) capitalizzazione (almeno 220 milioni di Dollari USA); (iv) volumi di scambi sul mercato in termini di valore e numero di azioni e (v) liquidità.</p> <p>I titoli del suddetto universo vengono classificati in base all'entità dei dividendi distribuiti, e le società che rappresentano il primo 30% in termini di dividendi vengono inserite nell'Indice. La ponderazione all'interno dell'Indice è basata sull'importo dei dividendi distribuiti nell'esercizio precedente, per cui alle società che pagano più dividendi viene assegnato un peso più elevato.</p> <p>Ogni titolo non può rappresentare più del 4,5% dell'Indice, e ogni singolo settore economico (come individuato in base ai <i>Global Industry Classification Standards</i> di Standard &amp; Poor's) o Paese non può rappresentare più del 33,3% dell'Indice.</p> <p>La ponderazione dei componenti dell'Indice è rivista su base annuale sulla base dei criteri sopra descritti.</p>

(\*) Ulteriori informazioni sull'Indice sono fornite nei paragrafi intitolati "*Index description*" del Supplementi relativo al Comparto del Prospetto. Inoltre, delle



**descrizioni dettagliate degli Indici dei Comparti sono disponibili nel sito [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu)**

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

L'Indice è replicato dal Comparto in maniera fisica. In particolare, si tratta di una replica fisica a campione, consistente nell'investimento in un portafoglio di titoli rappresentativi dell'Indice che si avvicini il più possibile a quest'ultimo per quanto riguarda la composizione, i rischi ed il rendimento, con tuttavia un numero di titoli inferiore per ottimizzare i costi di transazione; il Comparto può altresì detenere degli strumenti finanziari non compresi nell'Indice ma con un profilo rischio-rendimento analogo a quello complessivo di tale Indice. Maggiori dettagli sono contenuti nelle sezioni 5.3 (*Investment Strategies*), 5.4 (*Fund Investments*) e 5.7 (*Efficient Portfolio Management*) del Prospetto e nell'*Appendix II* allo stesso, a cui si rimanda. In tale contesto, il Comparto può utilizzare anche strumenti finanziari a termine.

Il Comparto può prestare i titoli del proprio patrimonio (c.d. *securities lending*), alle condizioni previste nel paragrafo "*Securities lending programme*" 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.

## **2. Rischi**

Si invitano i potenziali investitori a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati, nonché a consultare la sezione "*Risk Factors*" del Prospetto e i paragrafi sui profili di rischio dei vari Comparti contenuti nei relativi Documenti Contenenti Informazioni Chiave per gli Investitori – nel seguito definiti "KIID".

#### *Rischio di investimento*

Gli obiettivi e la politica di investimento del 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 dei Comparti.

Il valore delle Azioni del Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere esattamente la performance dell'Indice.

#### *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, la conversione ed il riscatto delle Azioni di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nel Prospetto (paragrafo “*Temporary suspension*”). L’insieme delle Azioni di un Comparto può essere riacquistato dalla Società.

*Rischio connesso alla liquidazione anticipata dei Comparti*

I Comparti possono essere soggetti a liquidazione anticipata nei casi previsti dal Prospetto della Società (paragrafo “*Circumstances of a winding up*”) 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 cambio*

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle azioni del Comparto è l’Euro, che la valuta di riferimento del Comparto (nella quale viene calcolato il suo NAV di riferimento) è il Dollaro USA e che l’Indice contiene titoli in valute locali diverse dall’Euro e dal Dollaro USA (le “Valute Locali”) e gli investimenti del Comparto hanno ad oggetto titoli denominati in Valute Locali, il Comparto presenta le seguenti esposizioni al rischio di cambio: (i) tra Valute Locali e Dollaro USA (e cioè la valuta in cui è calcolato il NAV di riferimento del Comparto) e (ii) tra Dollaro USA e Euro.

*Rischio di controparte*

Il Comparto sarà esposto al rischio di controparte riveniente dall’eventuale 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.

*Rischi connessi agli investimenti in mercati emergenti*

Gli investimenti in mercati emergenti possono risentire pesantemente di situazioni politiche, economiche o normative avverse. L’investimento nei mercati emergenti può non garantire lo stesso livello di protezione o informazione degli investitori che generalmente caratterizza i mercati sviluppati. Inoltre, i cambi nei mercati emergenti possono presentare forti fluttuazioni. Infine, potrebbe non essere possibile vendere i titoli in modo facile e rapido nei mercati emergenti.

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-002635 del 7 ottobre 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 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 del Comparto si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato regolamentato di Borsa 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 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 Azione, l'investitore avrà titolo a ottenere il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza.

La Società, o WisdomTree Europe Ltd o il suo Agente Amministrativo (l'“Administrator” specificato nel Prospetto – sezione “*Directory*”) 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.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu) o eventualmente presso altri siti e/o altri 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.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu) 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 e successive modifiche in materia di Emittenti.

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

Comparto	Mercato	Market maker
WisdomTree Emerging Asia Equity Income UCITS ETF	Irish Stock Exchange, London Stock Exchange e Deutsche Börse	KCG Europe Limited

## 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 e successive modifiche.

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. Operatori a sostegno della liquidità

KCG Europe Limited, con sede legale in City Place House, 55 Basinghall Street, London, EC2V 5DU, Regno Unito, 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 (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 l'orario di svolgimento delle negoziazioni in Europa (dal lunedì al venerdì), FTSE International Limited, con sede legale in 12th Floor, 10 Upper Bank Street, Canary Wharf, London, E14 5NP, Regno Unito, 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.

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

Comparto	Ticker iNAV Bloomberg
WisdomTree Emerging Asia Equity Income UCITS ETF	DEMAEIV

## 8. Dividendi

Le Azioni sono a distribuzione di proventi. Al riguardo, il Supplemento al Prospetto relativo al Comparti prevede che normalmente verranno dichiarati dei dividendi trimestrali da pagarsi nei mesi di marzo, giugno, settembre e dicembre.

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 nei KIID 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 differenza 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. 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 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 Azioni 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 Azioni 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 Azioni 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**

I NAV per Azione dei Comparti vengono diffusi nel sito [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu)

Il valore patrimoniale netto è calcolato in ogni "giorno lavorativo" (*Business Day*, come definito nel Supplemento al Prospetto relativo al Comparto), con le modalità indicate nella sezione "Calcolo del Valore Patrimoniale Netto" (*Calculation of Net Asset Value*) del Prospetto della Società.

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

- a) le versioni in lingua italiana dei KIID e l'ultimo Prospetto con i Supplementi relativi ai Comparti;
- b) il presente Documento di Quotazione;
- c) lo Statuto della Società;
- 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, 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: [www.wisdomtree.eu](http://www.wisdomtree.eu)  
Borsa Italiana- [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)

Per la WISDOMTREE ISSUER plc  
Per delega  
Avv. Francesco P. Crocenzi