



Borsa Italiana

AVVISO n.20116	26 Novembre 2015	ETFplus - OICR Aperti
---------------------------	------------------	-----------------------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto : 8a+ Sicav S.A.
dell'Avviso

Oggetto : 'ETFplus - OICR Aperti' - Inizio
negoziazioni '8a+ Sicav S.A.'

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Denominazione a listino ufficiale

ISIN

8A+ SICAV - KILIMANJARO - CLASS Q

LU1171513879

Tipo strumento: OICR Aperto

Oggetto: INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA

Data inizio negoziazione: 30/11/2015

Mercato di quotazione: Borsa - Comparto ETFplus

Segmento di quotazione: Segmento OICR APERTI

Operatore incaricato: INTERMONTE SIM S.P.A. - IT3357

SOCIETA' EMITTENTE

Denominazione: 8a+ Sicav S.A.

Calendario di negoziazione e liquidazione: BIt fino al 31/12/2015

DISPOSIZIONI DELLA BORSA ITALIANA

Dal giorno 30/11/2015, lo strumento indicato nella scheda riepilogativa verrà inserito nel Listino Ufficiale, sezione ETFplus.

Si ricorda che l'articolo IA.3.2.1, comma 1 delle Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. prevede, tra l'altro, che gli operatori devono astenersi da immettere, cancellare o modificare proposte di negoziazione dopo le ore 10:55

Allegati:

- Scheda riepilogativa
- Documento per la Quotazione

Denominazione/Long Name	Codice ISIN	Trading Code	Instrument Id	Valuta negoziazione	Exchange Market Size	Quantitativo minimo di negoziazione	Valuta denominazione	Numero titoli	NAV	NAV e Numero titoli al	Dividendi (periodicità)
8A+ SICAV - KILIMANJARO - CLASS Q	LU1171513879	8AJCQ	780123	EUR	2000	1	EUR	0	100	25/11/15	CAPITALIZZATI

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE DI OICVM UE

8a+ Sicav

Ammissione alle negoziazioni delle azioni di classe "Q" relative al seguente Comparto della 8a+ SICAV, società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese conforme alla Direttiva comunitaria 2009/65/CE, avente struttura multi comparto e multi classe:

8a+ SICAV – Kilimanjaro – Classe Q	ISIN: LU1171513879
------------------------------------	--------------------

Data di deposito in Consob della Copertina: 25 novembre 2015

Data di validità della Copertina: dal 30 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

Data di deposito in Consob del Documento per la Quotazione: 25 novembre 2015

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 30 novembre 2015

A INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1 PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'OICR

8a+ SICAV è una "*société d'investissement à capital variable*" con struttura multicomparto, con sede legale al 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo, Gran Ducato del Lussemburgo. La 8a+ SICAV è qualificata come organismo di investimento collettivo del risparmio (per brevità "OICR") armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.

La 8a+ SICAV è stata costituita in data 26 luglio 2012 con durata illimitata ed è organizzata in conformità alla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli Organismi d'Investimento Collettivo ("Legge del 2010") e alla Legge lussemburghese del 10 agosto 1915 sulle società commerciali ("Legge del 1915") e successive modifiche.

La 8a+ SICAV è articolata in diversi comparti dotati di autonomia patrimoniale e, pertanto, le attività e passività di ciascun comparto saranno separate e distinte da quelle degli altri comparti.

Il comparto di 8a+ SICAV offerto in Italia e descritto nel presente Documento per la Quotazione (per brevità, il "Comparto") è il seguente:

Comparto	Valuta	ISIN
8a+ SICAV – Kilimanjaro – Classe Q	EUR	LU1171513879

8a+ Investimenti SGR S.p.A., con sede legale in P.zza Monte Grappa n. 4 Varese ("8a+ SGR"), è stata nominata quale *management company* della 8a+ SICAV. La 8a+ SGR è responsabile della fornitura su base continuativa dei servizi di *investment management*, *risk management*, servizi amministrativi, tenuta del registro degli azionisti, *transfer agent* e attività di promozione e marketing della 8a+ SICAV.

8a+ SGR può delegare in modo totale o parziale il processo di gestione dei singoli comparti ad un gestore (di seguito l'"*Investment Manager*") debitamente autorizzato allo svolgimento di tale attività.

All'interno di ciascun comparto possono essere previste diverse classi di azioni (di seguito le "Azioni"), che possono presentare differenze in termini di commissioni, valuta di denominazione, investimenti minimi, politica dei dividendi, differenti categorie di investitori ai quali riservarle ed altre caratteristiche specifiche.

Le Azioni di classe "Q", oggetto del presente Documento per la Quotazione hanno le caratteristiche per essere scambiate in mercati regolamentati. Tali Azioni sono dematerializzate ed immesse nel sistema di gestione accentrata denominato *Clearstream*, in cui è stato aperto uno specifico conto riferito al Comparto.

Si descrive di seguito la strategia perseguita e le modalità con cui tale strategia viene implementata relativamente al Comparto.

8a+ Kilimanjaro

La politica del Comparto è di investire principalmente in titoli quotati i cui emittenti sono domiciliati o esercitano la parte prevalente della loro attività economica nei paesi dell'Africa Sub-Sahariana, tra cui Sud-Africa, Nigeria, Kenya, Mauritius e Ghana.

Il Consiglio di Amministrazione della 8a+ SICAV ha determinato e regolarmente aggiorna l'elenco dei mercati considerati regolamentati ai sensi dell'articolo 41 (1) della legge del 2010 in conformità con la propria procedura di valutazione interna ("*Regulated Market Assessment Policy*"). La *Regulated Market Assessment Policy* e l'elenco di tali mercati ritenuti ammissibili sono disponibili presso la sede legale della 8a+ SICAV e della 8a+ SGR.

Il fondo ha l'obiettivo di offrire ai sottoscrittori la partecipazione alle dinamiche finanziarie dell'Africa Sub-Sahariana mediante un portafoglio composto da strumenti finanziari di natura azionaria ed obbligazionaria, in proporzione variabile tra di loro.

La composizione del portafoglio deriva da scelte di allocazione di Paese e di stock picking, secondo valutazioni di tipo fondamentale e di *momentum*.

Il Comparto investe in strumenti azionari e di debito negoziati sui mercati finanziari africani e internazionali. L'*asset allocation* viene definita di volta in volta a seconda dell'andamento di mercato ed è soggetta alle seguenti limitazioni:

- tra il 30% e l'80% del patrimonio netto è investito in azioni e strumenti equivalenti alle azioni (tra cui *depository receipts*, *participatory notes* e altri diritti di partecipazione);
- tra il 20% e il 70% del patrimonio netto è investito in strumenti di debito *corporate* e governativi;
- esposizione netta per un massimo del 30% del patrimonio netto (calcolata con il metodo degli impegni) in:
 - o derivati quotati su strumenti azionari;
 - o operazioni su valute o altri derivati OTC – utilizzati, ad esempio, per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.
- fino al 10% del patrimonio netto potrà essere investito in OICVM, *Exchange Traded Fund*, OIC con politiche d'investimento coerenti con la politica del Comparto;
- fino al 10% del patrimonio netto potrà essere investito in *Exchange Traded Commodities* (ETC);
- fino al 10% del patrimonio netto potrà essere investito in strumenti finanziari non quotati.

Il Comparto può stipulare i predetti contratti derivati a fini di copertura, di gestione efficiente del portafoglio e/o al fine di investimento.

Sulla base dei dati storici, analizzati in chiave prospettica, la leva tendenziale del Comparto è prossima all'unità.

La gestione del Comparto è effettuata da 8a+ SGR.

Il Comparto ha la possibilità di ricorrere al prestito titoli (c.d. *securities lending*). Gli eventuali proventi derivanti da tali operazioni saranno riconosciuti al Comparto.

2 RISCHI

Di seguito sono indicati, in via generale e non esaustiva, alcuni rischi connessi all'investimento nelle Azioni del Comparto.

Si invitano gli investitori che intendono acquistare le Azioni nel mercato secondario a leggere attentamente il Prospetto, il KIID e il presente Documento per la Quotazione, prima di procedere all'investimento. Inoltre, si invitano gli investitori a leggere e a valutare il paragrafo "Profilo di rischio e rendimento" contenuto nel relativo KIID e la descrizione dei rischi derivanti dall'investimento contenuto nel relativo Prospetto (Capitolo 4 "Fattori di rischio" e nelle Appendici I - "Descrizione dei comparti") di cui si evidenziano di seguito alcuni punti:

Rischio di investimento: non è possibile garantire che l'obiettivo di investimento sia raggiunto in quanto la partecipazione ad un comparto comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle azioni che, a loro volta, risentono delle oscillazioni degli strumenti finanziari nei quali sono investite le disponibilità del comparto.

L'andamento del valore delle azioni relative a ciascun comparto può variare in relazione alla tipologia degli strumenti finanziari ed ai settori di investimento, nonché ai relativi mercati di riferimento. Ciò può comportare la possibilità di non ottenere al momento del rimborso la restituzione del capitale investito. Il valore delle eventuali operazioni associate agli *swap* può variare in base a diversi fattori tra cui, a titolo esemplificativo, il livello dei tassi di interesse e la liquidità del mercato. Per ulteriori dettagli sui fattori di rischio connessi all'investimento nei comparti, si invitano gli investitori a leggere e a valutare il paragrafo "Profilo di rischio e rendimento" contenuto nel relativo KIID e la descrizione dei rischi derivanti dall'investimento contenuto nel relativo Prospetto (Capitolo 4 "Fattori di rischio" e nelle Appendici I - "Descrizione dei comparti"). Il valore dell'investimento, e il rendimento che ne deriva, potrebbe aumentare così come diminuire, anche in base all'andamento del mercato e alle fluttuazioni dei corsi degli strumenti finanziari a cui è esposto il comparto.

Rischio connesso all'utilizzo della leva: Il ricorso alla leva relativamente ai comparti è eventuale in quanto la leva tendenziale degli stessi, così come sopra indicato, è prossima all'unità. L'utilizzo di strumenti derivati consente all'OICR di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari anche superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva), di conseguenza, in caso di utilizzo della detta leva, una variazione dei prezzi di mercato anche modesta può avere un impatto amplificato sul patrimonio dell'OICR. Pertanto i rischi derivanti dall'assunzione di una posizione munita di leva finanziaria sono maggiori rispetto a quelli correlati a una posizione senza leva finanziaria; la leva finanziaria amplificherà ogni guadagno così come amplificherà ogni perdita.

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle azioni: la Sicav può sospendere temporaneamente il calcolo del valore del patrimonio netto (NAV) di uno o più comparti, nonché l'emissione, il rimborso e la conversione di Azioni in alcune ipotesi così come dettagliatamente illustrate nel Prospetto ("Sospensione del calcolo del valore patrimoniale netto, emissione e rimborso di azioni") a cui pertanto espressamente si rinvia.

Si evidenzia che l'insieme delle Azioni di un comparto potrà essere riacquistata dalla 8a+ SICAV.

Rischio di liquidazione anticipata: Al verificarsi di particolari circostanze descritte nel Prospetto ("Scioglimento e liquidazione del fondo") e nello statuto, la 8a+ SICAV potrà liquidare anticipatamente uno o più comparti ovvero procedere alla fusione di uno o più comparti. Al verificarsi di tale ipotesi, l'investitore potrebbe ricevere un corrispettivo per le Azioni detenute inferiore quello che avrebbe potuto ottenere vendendo le stesse sul mercato secondario.

Rischio di cambio: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella di denominazione dell'OICR, occorre considerare il rischio della variazione del rapporto di cambio tra valuta di riferimento dell'OICR e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: l'OICR può ricorrere a opzioni e *futures* quotati a fini d'investimento, di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio. Le operazioni in strumenti finanziari derivati comportano un alto grado di rischio. L'uso di tali strumenti può portare a una maggiore volatilità del prezzo delle Azioni del relativo comparto.

Rischio di tasso: Variazioni significative dei tassi di interesse potrebbero provocare ampie fluttuazioni dei corsi dei titoli obbligazionari.

Rischio legato al paese di investimento: con particolare riferimento al comparto 8a+ SICAV – Kilimanjaro si sottolinea come gli investimenti nei Mercati Africani, o in società che hanno interessi significativi in Africa, comportano rischi simili agli investimenti nei Mercati Emergenti, ma in misura maggiore, dal momento che i mercati africani sono generalmente più piccoli, meno sviluppati e meno accessibili rispetto alla maggior parte dei Mercati Emergenti. Gli

strumenti azionari quotati su mercati africani possono essere altamente volatili e presentano un rischio finanziario più elevato. La liquidità dei titoli emessi da emittenti africani potrebbe essere sostanzialmente minore rispetto a quella dei titoli dei paesi sviluppati. I Mercati Africani hanno avuto la tendenza a sperimentare una maggiore instabilità politica, sociale ed economica e possono essere caratterizzati da una minore trasparenza, con minori pratiche etiche e un più debole governo societario rispetto ai Mercati Emergenti o ai mercati dei paesi sviluppati. Ciò espone il Comparto a potenziali rischi di insolvenza dell'emittente o di default della controparte.

Rischio di controparte: il rischio di controparte è il rischio che la controparte di una transazione risulti inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi finanziari della transazione stessa. Il rischio di controparte è una particolare fattispecie del rischio di credito che grava sulle transazioni su strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC) che presentano le seguenti caratteristiche: 1) generano una esposizione pari al loro *fair value* positivo; 2) hanno un valore di mercato futuro che evolve in funzione delle variabili di mercato sottostanti; 3) generano uno scambio di contante oppure lo scambio di strumenti finanziari contro contante.

Le Azioni del Comparto possono essere acquistate dagli investitori sul mercato ETFplus in qualsiasi momento durante gli orari di apertura del mercato, attraverso i soggetti autorizzati a svolgere i servizi di investimento e di negoziazione sul mercato ETFplus (di seguito "Intermediari Autorizzati").

Gli Intermediari Autorizzati, nell'ambito dei servizi prestati in favore degli investitori, sono tenuti al rispetto di specifici obblighi di attestazione e rendicontazione delle operazioni effettuate su ordine dei primi, ai sensi di quanto previsto dal Regolamento Consob n. 16190 del 29 ottobre 2007 e successive modifiche (di seguito "Regolamento Intermediari").

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 53 del Regolamento Intermediari, secondo quanto precisato nella Comunicazione Consob n. DIN/0021231 del 19 marzo 2014, gli Intermediari autorizzati sono obbligati a rilasciare agli investitori *retail*, quanto prima e comunque al più tardi il primo giorno lavorativo successivo alla diffusione nel listino ufficiale del mercato del prezzo di valorizzazione dei contratti un avviso, su supporto duraturo, che confermi l'esecuzione dello stesso e che contenga, se pertinenti, le informazioni di cui all'art. 53, comma 6 del Regolamento Intermediari, ivi incluso prezzo unitario e corrispettivo.

3 AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI

Con provvedimento del 1 ottobre 2015, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione del Comparto della 8a+ SICAV oggetto del presente documento sul Mercato ETFplus gestito da Borsa Italiana S.p.A. segmento OICR aperti.

La data di inizio delle negoziazioni è il 30 novembre 2015.

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 ETFplus di Borsa Italiana segmento OICR aperti.

Ai sensi del Regolamento di Borsa e relative istruzioni, gli ordini potranno essere immessi indicando esclusivamente la quantità (lotto minimo 1 azione) tra le 8:00 e le 10:55 orario italiano.

Tra le 10:55 e le 11:00 orario italiano può operare solo l'Operatore Incaricato indicato nella Sezione 6 che immette proposte di acquisto o di vendita per eseguire l'eventuale differenziale tra i quantitativi in acquisto e in vendita della seduta. Tutti gli altri intermediari, ai sensi del Regolamento di Borsa, si astengono dall'inserire modificare e cancellare ordini in questi 5 minuti.

Le proposte in acquisto e in vendita sono abbinate tenendo conto della priorità temporale delle singole proposte fino ad esaurimento delle quantità disponibili.

Tra 11:00 e le 11:00:59 secondi avviene la validazione e conclusione dei contratti.

Le Azioni acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio della Sicav. Le stesse possono essere vendute con le medesime modalità previste per l'acquisto (mercato ETFplus).

I contratti eseguiti sul mercato ETFplus sono liquidati in Monte Titoli.

La 8a+ SICAV o il suo agente amministrativo, per ciascuna delle Azioni quotate, comunicheranno a Borsa Italiana entro le ore 17:00 (orario italiana) del giorno di Borsa aperta successiva al giorno di negoziazione (escludendo i giorni in cui non è calcolato il NAV) le seguenti informazioni:

- il valore del patrimonio netto del Comparto (NAV);
- Il numero di Azioni di classe "Q" in circolazione.

Il NAV del Comparto è disponibile per la consultazione, a partire dalle ore 17.00 del giorno seguente a quello di riferimento, sul sito Internet della 8a+ SICAV – www.ottoapiusicav.eu e della 8a+ Investimenti SGR – www.ottoapiu.it.

Le Azioni non sono quotate in altri mercati regolamentati diversi da quello sopra indicato.

I contratti sono eseguiti al valore patrimoniale netto per Azione (NAV) del Comparto riferita al giorno di negoziazione.

La negoziazione è ammessa nelle giornate di calendario comunicate tramite avviso di Borsa e pubblicato sul sito della 8a+ SICAV www.ottoapiusicav.eu.

Il calcolo del NAV è effettuato ogni Giorno Lavorativo con riferimento al Giorno Lavorativo precedente.

"Giorno Lavorativo" significa, per il Comparto, qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo in cui le banche siano aperte per l'intera giornata al pubblico nei normali orari di ufficio e in cui i principali Mercati Regolamentati sui quali sia scambiata una quota sostanziale dei titoli detenuti da quel Comparto siano aperti.

Il NAV si calcola dividendo il patrimonio netto del Comparto per il numero complessivo di Azioni emesse dal Comparto stesso.

5 OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

L'acquisto e la vendita delle Azioni potrebbe anche avvenire tramite i siti Internet degli Intermediari Autorizzati. In tale ultima circostanza, gli Intermediari Autorizzati dovranno agire nel rispetto della normativa applicabile, relativa all'offerta tramite mezzi di comunicazione a distanza. La 8a+ SICAV non sarà responsabile nei confronti degli investitori per quanto concerne la corretta esecuzione degli ordini e delle negoziazioni nelle quali la controparte sia un Intermediario Autorizzato. La 8a+ SICAV non sarà inoltre responsabile in caso di inosservanza da parte degli Intermediari Autorizzati delle suddette norme e regolamenti applicabili.

In particolare, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi "on-line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password o di codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di acquisto di azioni via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

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

Restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e di rendicontazione delle operazioni eseguite previsti dal Regolamento Intermediari (Delibera CONSOB n. 16190/2007 e s.m.i.).

6 OPERATORI A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'

In conformità con le disposizioni del "Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana" (di seguito il "Regolamento") e delle "Istruzioni al Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana" (di seguito le "Istruzioni"), l'operatore incaricato si occupa dell'immissione delle proposte di negoziazione.

Il differenziale, tra i quantitativi in acquisto e i quantitativi in vendita, è eseguito dall'operatore incaricato. In casi eccezionali, qualora l'operatore incaricato non soddisfi il quantitativo differenziale le proposte ineseguite sono cancellate.

L'operatore incaricato comunica a Borsa Italiana l'eventuale impossibilità di adempiere all'impegno di cui sopra.

Intermonte SIM S.p.A. (di seguito "Operatore Incaricato"), con sede in Milano, Corso Vittorio Emanuele II, n. 9 è stato nominato quale Operatore Incaricato per le negoziazioni delle Azioni del Comparto di classe "Q" sul mercato ETFplus di Borsa Italiana segmento OICR aperti.

7 DIVIDENDI

Il Comparto è ad accumulazione dei proventi. Tuttavia, qualora l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, dietro proposta del Consiglio di Amministrazione, della 8a+ SICAV, decidesse di distribuire la totalità o una parte dei proventi allora potrà procedere al loro pagamento. In tale eventualità l'entità dei proventi, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati a Borsa Italiana S.p.A. ai fini della diffusione al mercato. Tra la data di comunicazione e il giorno di negoziazione ex diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B INFORMAZIONI ECONOMICHE

8 ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE

8.1 Oneri per acquisto/vendita sul Mercato ETFplus

La 8a+ Sicav per le richieste di acquisto e vendita delle Azioni sul Mercato ETFplus non applica alcuna commissione. Agli investitori saranno addebitate le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli intermediari autorizzati che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione.

8.2 Commissione di gestione

Le commissioni di gestione indicate nel Prospetto, in particolare nella Scheda del Comparto, ed incluse nelle Spese correnti indicate nel KIID, sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni.

8.3 Regime di tassazione con riguardo alla partecipazione all'OICR

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione all'OICR è applicata una ritenuta del 26 per cento. La ritenuta è applicata sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, liquidazione o cessione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime, al netto del 51,92 per cento della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emessi dagli Stati esteri inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*), nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di riscatto, cessione o liquidazione delle quote. A tali fini, la SGR fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle quote a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a quote comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da soggetti esteri che risiedono, ai fini fiscali, in Paesi che consentono un adeguato scambio di informazioni e da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia. Nel caso in cui le quote siano detenute

da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione al Fondo si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 per cento del loro ammontare.

La ritenuta è operata dall'intermediario incaricato della negoziazione.

Nel caso in cui le Azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle Azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le Azioni siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile, ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle Azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, detenuti dall'OICR alla data di apertura della successione. A tali fini, su espressa richiesta, la Sicav fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio dell'OICR.

C INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9 VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il calcolo del valore patrimoniale netto per Azione è effettuato ogni Giorno Lavorativo secondo quanto riportato nel Prospetto (Capitolo 5 "Valore del patrimonio netto") ed è calcolato da State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Gran Ducato del Lussemburgo.

L'ultimo valore unitario delle Azioni è disponibile per la consultazione, a partire dalle ore 17.00 del giorno seguente a quello di riferimento, sul sito Internet della 8a+ SICAV – www.ottoapiusicav.eu e della 8a+ Investimenti SGR – www.ottoapiu.it.

E' inoltre pubblicato:

- da Borsa Italiana S.p.A. sul sito Internet www.borsaitaliana.it;
- su alcune testate giornalistiche a diffusione nazionale, tra cui "Il Sole 24 Ore".

10 INFORMATIVA AGLI INVESTITORI

Si precisa che i seguenti documenti e i successivi aggiornamenti sono disponibili sul sito internet della 8a+ SICAV e della 8a+ Investimenti SGR e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a) e b), della Borsa Italiana S.p.A.:

- a) il KIID e il prospetto;
- b) il Documento per la Quotazione;
- c) gli ultimi documenti contabili redatti.

L'investitore può richiedere l'invio, anche a domicilio, dei documenti sopra richiamati. La richiesta dovrà essere inviata per iscritto a 8a+ Investimenti SGR S.p.A., Piazza Monte Grappa 4, 21100 Varese anche tramite fax indirizzato al numero 0332 251400 ovvero tramite e-mail al seguente indirizzo info@ottoapiu.it. La SGR curerà l'inoltro gratuito della documentazione entro 15 giorni all'indirizzo indicato dal richiedente. La documentazione potrà essere inviata, ove richiesto dall'investitore, anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La 8a+ SICAV pubblica sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e del KIID.

Il sito Internet della 8a+ SICAV è www.ottoapiusicav.eu, della 8a+ Investimenti SGR è www.ottoapiu.it e di Borsa Italiana S.p.A. è www.borsaitaliana.it.