

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

LYXOR INDEX FUND

(la "Società") società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese di tipo multicomparto costituita ed operante in conformità alla Direttiva n. 2009/65/CE e successive modifiche

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

Ammissione alle negoziazioni dei Comparti della Società denominati:

Denominazione	Classe e Valuta	ISIN
Lyxor EuroMTS 1-3Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF	C-EUR	LU1598691050
Lyxor EuroMTS 10Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF	C-EUR	LU1598691217
Lyxor MSCI EMU Growth (DR) UCITS ETF	D-EUR	LU1598688189
Lyxor MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	D-EUR	LU1598689153
Lyxor MSCI EMU Value (DR) UCITS ETF	D-EUR	LU1598690169

aventi le caratteristiche di ETF indicizzati di diritto lussemburghese

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 6 settembre 2017

Data di validità della Copertina: dall'8 settembre 2017

La pubblicazione del presente Documento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto. Il presente Documento è parte integrante e necessaria del Prospetto.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo ai Comparti

Denominazione	Classe e Valuta	ISIN
Lyxor EuroMTS 1-3Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF	C-EUR	LU1598691050
Lyxor EuroMTS 10Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF	C-EUR	LU1598691217
Lyxor MSCI EMU Growth (DR) UCITS ETF	D-EUR	LU1598688189
Lyxor MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	D-EUR	LU1598689153
Lyxor MSCI EMU Value (DR) UCITS ETF	D-EUR	LU1598690169

della

LYXOR INDEX FUND

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

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 6 settembre 2017

Data di validità del Documento per la Quotazione: dall'8 settembre 2017

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI**1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR***Presentazione dell'OICR e caratteristiche degli ETF*

La LYXOR INDEX FUND (di seguito, la "Società"), con sede legale in 28-32 Place de la Gare, L-1616, Lussemburgo, è una società di investimento a capitale variabile di tipo aperto di diritto lussemburghese, qualificata come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito "OICR") armonizzato ai sensi della Direttiva 2009/65/CE in materia di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, e successive modifiche.

Il soggetto incaricato della gestione è Lyxor International Asset Management S.A.S., con sede legale in Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92800 Puteaux, Francia.

La Società è strutturata a comparti, nel senso che il suo capitale azionario è diviso in vari gruppi di azioni (di seguito, le "Azioni"), ognuno rappresentante un distinto comparto di investimento della Società.

I comparti trattati nel presente Documento sono quelli indicati nella copertina; ognuno di essi è definito un "Comparto" e, congiuntamente agli altri comparti della Società quotati in Italia, i "Comparti".

Le principali caratteristiche dei Comparti ne consentono la quotazione e la negoziazione delle parti presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le azioni dei Comparti messe in vendita, tra gli altri, dagli operatori istituzionali che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di azioni dei Comparti. In Italia, gli investitori *retail* (diversi cioè dagli "investitori qualificati" di cui all'articolo 100, comma 1, lett. a) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come definiti all'articolo 34-ter del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti) potranno acquistare e vendere Azioni dei Comparti esclusivamente sul "mercato secondario", come sopra definito.

Obiettivi di investimento - Indici e relativi dettagli

Gli obiettivi di investimento dei Comparti di cui al presente Documento di Quotazione sono indicati nella seguente tabella, che mostra anche i livelli attesi di tracking error:

Comparto	Obiettivo di investimento e tracking error atteso
Lyxor EuroMTS 1-3Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF	<p>Replicare il rendimento dell'indice FTSE MTS Italy Government 1-3Y (Mid Price), denominato in Euro, per avere una esposizione alla performance dei titoli di Stato italiani con scadenza tra 1 e 3 anni, nel contempo minimizzando la volatilità della differenza tra il rendimento del Comparto e quello del relativo indice (il "<i>tracking error</i>").</p> <p>Ci si aspetta che in condizioni normali di mercato il tracking error sia lo 0,02%.</p>
Lyxor EuroMTS 10Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF	<p>Replicare il rendimento dell'indice FTSE MTS Target Maturity Government Bond Italy (Mid Price), denominato in Euro, per avere una esposizione alla performance dei titoli di Stato italiani con scadenza residua target di 10 anni, nel contempo</p>

	<p>minimizzando la volatilità della differenza tra il rendimento del Comparto e quello del relativo indice (il “<i>tracking error</i>”).</p> <p>Ci si aspetta che in condizioni normali di mercato il tracking error sia lo 0,02%.</p>
Lyxor MSCI EMU Growth (DR) UCITS ETF	<p>Seguire le variazioni al rialzo come al ribasso dell'indice MSCI EMU Growth Net Return EUR, denominato in Euro, rappresentativo dei titoli azionari a capitalizzazione elevata (large cap) con prospettive di crescita (growth) dei Paesi sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria europea (“UEM”).</p> <p>Ci si aspetta che in condizioni normali di mercato il tracking error ex-post sia lo 0,20%.</p>
Lyxor MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	<p>Seguire le variazioni al rialzo come al ribasso dell'indice MSCI EMU Small Cap Net Return EUR, denominato in Euro, rappresentativo dei titoli azionari di società a capitalizzazione bassa (small cap) dei Paesi sviluppati dell'UEM.</p> <p>Ci si aspetta che in condizioni normali di mercato il tracking error ex-post sia lo 0,10%.</p>
Lyxor MSCI EMU Value (DR) UCITS ETF	<p>Seguire le variazioni al rialzo come al ribasso dell'indice MSCI EMU Value Net Return EUR, denominato in Euro, rappresentativo di titoli azionari “value” a capitalizzazione media ed elevata dei Paesi sviluppati dell'Unione Economica e Monetaria europea (“UEM”).</p> <p>Ci si aspetta che in condizioni normali di mercato il tracking error ex-post sia lo 0,20%.</p>

I dettagli dei suddetti indici (ciascuno un “Indice” e congiuntamente gli “Indici”) sono i seguenti:

Indice – valuta di denominazione	Fornitore (“Index Provider”)	Versione dell'Indice	Ticker Bloomberg e Reuters dell'Ind.
FTSE MTS Italy Government 1-3Y (Mid Price) Valuta: EUR	FTSE MTS	Total Return	Bloomberg: FMMPITA5 Reuters: FMMPITA5
FTSE MTS Target Maturity Government Bond Italy (Mid Price) Valuta: EUR	FTSE MTS	Total Return	Bloomberg: FMMPITX5 Reuters: FMMPITX5=

MSCI EMU Growth Net Return EUR Valuta: EUR	MSCI	Net Total Return	Bloomberg: M7EM000G Reuters: MIEM0000GNEU
MSCI EMU Small Cap Net Return EUR Valuta: EUR	MSCI	Net Total Return	Bloomberg: M7EMSC Reuters: MIEM000S0NEU
MSCI EMU Value Net Return EUR Valuta: EUR	MSCI	Net Total Return	Bloomberg: M7EM000V Reuters: MIEM0000VNEU

Descrizione delle principali caratteristiche degli Indici

Indice FTSE MTS Italy Government 1-3Y (Mid Price)
<p>Questo indice replica l'andamento delle obbligazioni governative italiane con scadenza fra uno e tre anni. I titoli sono a valore nominale, a cedola fissa, senza opzioni incorporate e non convertibili e sono rimborsabili alla scadenza in Euro. Devono inoltre essere negoziati sul FTSE MTS, emessi dallo Stato italiano, ed il valore minimo in circolazione deve essere pari ad almeno due miliardi di Euro.</p> <p>La metodologia completa di costruzione dell'Indice e le relative componenti sono disponibili nel sito http://www.ftse.com/products/indices/ftsemts</p>
Indice FTSE MTS Target Maturity Government Bond Italy (Mid Price)
<p>Questo indice replica l'andamento delle obbligazioni governative italiane con scadenza media residua di 10 anni. I titoli sono a valore nominale, a cedola fissa, senza opzioni incorporate e non convertibili e sono rimborsabili alla scadenza in Euro. Devono inoltre essere negoziati sul FTSE MTS, emessi dallo Stato italiano, ed il valore minimo in circolazione deve essere pari ad almeno due miliardi di Euro.</p> <p>La metodologia completa di costruzione dell'Indice e le relative componenti sono disponibili nel sito http://www.ftse.com/products/indices/ftsemts</p>
Indice MSCI EMU Growth Net Return EUR
<p>Questo indice è un sottoinsieme dell'indice azionario MSCI EMU, di cui conserva le caratteristiche fondamentali costituite dall'aggiustamento dei titoli nell'indice sulla base del flottante, l'universo dei valori inclusi nell'indice e la classificazione settoriale secondo la classificazione GICS (Global Index Classification Standard).</p> <p>L'indice è costituito da un gruppo di società rappresentative dei valori di "crescita" ("growth")</p>

in inglese) in seno all'indice MSCI EMU; i relativi parametri, indicati nella sezione "*The Index*" dell'Appendice al Prospetto relativa al Comparto, denotano dei titoli con buone prospettive di crescita dei profitti, ed hanno dei parametri finanziari generalmente superiori alla media del settore di appartenenza e del mercato in generale.

La metodologia MSCI e il suo metodo di calcolo implicano un numero variabile di titoli nell'Indice.

L'indice viene ribilanciato ogni sei mesi, con delle rettifiche trimestrali.

La metodologia completa di costruzione dell'Indice e le relative componenti sono disponibili nel sito <https://www.msci.com/constituents>

Indice MSCI EMU Small Cap Net Return EUR

Questo indice è un sottoinsieme dell'indice azionario MSCI EMU, di cui conserva le caratteristiche fondamentali costituite dall'aggiustamento dei titoli nell'indice sulla base del flottante, l'universo dei valori inclusi nell'indice e la classificazione settoriale secondo la classificazione GICS (Global Index Classification Standard).

L'indice si basa sulla capitalizzazione rettificata per il flottante, ed è concepito per misurare la performance delle società a bassa capitalizzazione ("*small cap*") dei Paesi sviluppati della UEM; per "*small cap*" si intendono le società con una capitalizzazione rettificata in base al flottante che si trovano tra l'85° ed il 99° percentile. La metodologia dell'indice comprende anche un controllo della liquidità, ed implica un numero variabile di titoli nell'indice stesso.

L'indice viene ribilanciato ogni sei mesi, con delle rettifiche trimestrali.

La metodologia completa di costruzione dell'Indice e le relative componenti sono disponibili nel sito <https://www.msci.com/constituents>

Indice MSCI EMU Value Net Return EUR

Questo indice è un sottoinsieme dell'indice azionario MSCI EMU, di cui conserva le caratteristiche fondamentali costituite dall'aggiustamento dei titoli nell'indice sulla base del flottante, l'universo dei valori inclusi nell'indice e la classificazione settoriale secondo la classificazione GICS (Global Index Classification Standard).

L'indice è costituito da un gruppo di società rappresentative del criterio di "valore" ("*value*" in inglese) in seno all'indice MSCI EMU; i relativi parametri, indicati nella sezione "*The Index*" dell'Appendice al Prospetto relativa al Comparto, denotano dei titoli che sono sottovalutati in relazione ai loro attivi ed alla crescita dei loro profitti.

La metodologia MSCI e il suo metodo di calcolo implicano un numero variabile di titoli nell'Indice.

L'indice viene ribilanciato ogni sei mesi, con delle rettifiche trimestrali.

La metodologia completa di costruzione dell'Indice e le relative componenti sono disponibili nel sito <https://www.msci.com/constituents>

Ulteriori informazioni sugli Indici oltre a quelle riportate sopra sono disponibili nelle sezioni intitolate "*The Index*" (oppure "*The Benchmark Index*") e "*Index composition and revision*"

(oppure “*Benchmark Index composition and revision*”) delle Appendici al Prospetto relative a ciascun Comparto.

Modalità di replica degli Indici

Per tutti i Comparti di cui al presente Documento di Quotazione tranne il Lyxor MSCI EMU Small Cap UCITS ETF la modalità di replica dell'Indice è quella diretta, definita “*Direct Replication*” e descritta nella sezione “*Investment Objectives and Policies*” del Prospetto, che consiste nell'acquisizione di tutte o, in casi eccezionali, una parte sostanziale, delle componenti del relativo Indice. Al fine di ottimizzare i risultati e per ridurre i costi amministrativi derivanti dall'acquisizione di tutte le componenti dell'Indice, un Comparto può decidere di usare la tecnica di replica “a campione” (in inglese, “*sampling*”), consistente nell'acquisto di una selezione rappresentativa delle componenti del relativo Indice, in proporzioni non corrispondenti a quelle dello stesso Indice, ovvero strumenti finanziari non compresi in esso, selezionati al fine di ottenere un rendimento del Comparto il più vicino possibile a quello del relativo Indice. Un Comparto che usa la replica diretta può, in misura limitata, fare uso di strumenti finanziari derivati principalmente per ridurre il tracking error ed ottimizzare la gestione della liquidità, nonché per le altre finalità indicate nella citata sezione “*Investment Objectives and Policies*” del Prospetto, fermo restando che le controparti dei relativi contratti derivati, scelte tra primarie istituzioni finanziarie, non avranno alcuna ingerenza nella gestione degli attivi del Comparto.

Per quanto riguarda il Comparto Lyxor MSCI EMU Small Cap UCITS ETF, la modalità di replica dell'Indice è quella indiretta – anche nota come “sintetica” - definita “*Indirect Replication*” e descritta nella citata sezione “*Investment Objectives and Policies*” del Prospetto. In base ad essa, la variazione di valore del relativo Indice è oggetto di swap da una controparte al Comparto e, in cambio, il rendimento dei titoli in cui investe il Comparto è oggetto di swap dal Comparto alla suddetta controparte, in modo che il rendimento di un Comparto rifletta la variazione del rispettivo Indice senza risentire del rendimento dei titoli che tale Comparto ha in portafoglio.

La controparte del contratto di swap è Société Générale con sede legale in 17 Cours Valmy, Puteaux 92800 Francia. I Comparti possono prestare i titoli dei propri portafogli ed i relativi proventi saranno di appannaggio del Comparto rilevante.

L'esposizione dei Comparti descritti dal presente Documento di Quotazione è calcolata con il metodo degli impegni. I Comparti non fanno uso della leva finanziaria.

2. Rischi

I potenziali investitori sono invitati a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati. Si prega altresì di fare riferimento alla Appendix C del Prospetto intitolata “*Special Risk Considerations and Risk Factors*” del Prospetto ed alle sezioni sui rischi dei KIID per la descrizione dei vari rischi connessi agli investimenti nei Comparti.

Rischio di investimento

Gli obiettivi e la politica di investimento di un Comparto consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, corrispondano in via generale alla prestazione del suo Indice. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo 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;

- la differenza tempistica tra un Comparto ed il relativo Indice rispetto al momento a cui vengono imputati i dividendi.

La performance delle Azioni di un Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere esattamente quella del relativo Indice.

Il valore delle operazioni associate agli swap può variare in base a vari fattori, quali ad esempio il livello dell'indice, il livello dei tassi di interesse e la liquidità del mercato.

Rischio indice

Non vi è garanzia che un Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui l'Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Azioni a valere sul patrimonio del Comparto rilevante, con le modalità indicate nel paragrafo 4.

Rischio di liquidità

La liquidità e/o il valore del Comparto potrebbero essere influenzati negativamente, se, in occasione del ribilanciamento dell'esposizione del Comparto, questo non fosse nella condizione di effettuare negoziazioni in linea con l'Indice a causa di limitazioni o chiusure dei mercati di riferimento o di eccessivi differenziali tra i prezzi di domanda e di offerta.

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni dei Comparti

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) per Azione e la sottoscrizione, la conversione e il riscatto delle Azioni di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nella sezione "*Temporary Suspension of the Net Asset Value Calculation*" del Prospetto. Salvo il diritto dell'investitore al rimborso delle Azioni in determinate circostanze (si veda il paragrafo 4), la Società può procedere al rimborso coattivo delle Azioni di un Comparto nei casi indicati nel capitolo "*Redemption of Shares on Primary Market*" del Prospetto.

Rischio connesso alla liquidazione anticipata dei Comparti

La Società ed i suoi Comparti possono essere soggetti a liquidazione anticipata nei casi rispettivamente previsti dai paragrafi "*Dissolution and Liquidation of the Company*" e "*Termination of Sub-Funds or Classes of Shares*" della sezione "*Termination of the Company*" del Prospetto, ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Azioni dei Comparti detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Azioni.

Rischio di controparte

Qualora la controparte di qualsiasi negoziazione – con particolare riferimento ai contratti derivati "OTC swap" - di cui il Comparto sia una parte venga dichiarata fallita o non adempia le proprie obbligazioni, il Comparto potrebbe subire ritardi o perdite rilevanti.

Le Azioni dei Comparti possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, "Intermediari Autorizzati"). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui all'articolo 53 del Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007 in materia di Intermediari.

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. LOL-003617 del 28 agosto 2017, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni dei Comparti Lyxor EuroMTS 1-3Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF e Lyxor EuroMTS 10Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF 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.

Con lo stesso provvedimento n. LOL-003617 del 28 agosto 2017, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni dei Comparti Lyxor MSCI EMU Growth (DR) UCITS ETF, Lyxor MSCI EMU Small Cap UCITS ETF e Lyxor MSCI EMU Value (DR) UCITS ETF nel Mercato Telematico degli OICR aperti e degli strumenti finanziari derivati cartolarizzati (ETFplus), “segmento ETF indicizzati – Classe 2”, demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

4. Negoziabilità delle Azioni e informazioni sulle modalità di rimborso

La negoziazione delle Azioni dei Comparti si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato di Borsa, nel comparto ETFplus, “segmento ETF indicizzati – Classe 1” o, a seconda dei casi, “segmento ETF indicizzati – Classe 2”, 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 Azioni tramite gli Intermediari Autorizzati.

Le Azioni dei Comparti acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valore 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 valore sul patrimonio del Comparto di pertinenza.

Oltre alle informazioni indicate nel paragrafo 10 del presente Documento, la Società comunicherà a Borsa Italiana entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni per ognuno dei Comparti, relative al giorno di borsa aperta precedente:

- il valore del patrimonio netto (NAV) dei Comparti; e
- il numero di Azioni in circolazione.

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

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

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

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano i Comparti, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti e successive modifiche.

Alla data di validità del presente Documento, le Azioni dei Comparto descritti nel presente Documento di Quotazione sono quotate nei mercati specificati nella tabella che segue:

Comparto	Mercato/i
Lyxor EuroMTS 1-3Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF	Euronext Paris
Lyxor EuroMTS 10Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF	Euronext Paris
Lyxor MSCI EMU Growth (DR) UCITS ETF	Euronext Paris Deutsche Boerse SIX Swiss Exchange
Lyxor MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	Euronext Paris Deutsche Boerse SIX Swiss Exchange
Lyxor MSCI EMU Value (DR) UCITS ETF	Euronext Paris Deutsche Boerse SIX Swiss Exchange

Per tutte le suddette quotazioni il market maker è Société Générale.

La Società si riserva la facoltà di presentare istanza per l'ammissione alle negoziazioni presso altre piazze finanziarie.

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

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante "tecniche di comunicazione a distanza" (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli Intermediari Autorizzati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password e codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richieste di acquisto via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L'Intermediario Autorizzato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta adesione realizzata tramite Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007 in materia di Intermediari.

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

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

6. Operatore a sostegno della liquidità

Société Générale, con sede legale in 29 Boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia, è stata nominata con apposita convenzione "Specialista", relativamente alla quotazione delle Azioni nel Comparto ETFplus. Conformemente a quanto stabilito dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A., l'operatore Specialista si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni

nel Comparto ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi (con spread massimo) e quantità (minime) di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

7. Valore indicativo del Patrimonio Netto (iNAV)

Durante lo svolgimento delle negoziazioni, Euronext Parigi, con sede legale in 14, place des Reflets 92054 Paris La Défense Cedex, calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) dei Comparti di cui al presente Documento di Quotazione, aggiornandolo ogni quindici secondi.

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

Comparto	Bloomberg	Reuters
Lyxor EuroMTS 1-3Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF	IMI13	.IMI13
Lyxor EuroMTS 10Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF	IMI10	IMI10INAV.PA
Lyxor MSCI EMU Growth (DR) UCITS ETF	INGWT	.INGWT
Lyxor MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	INMMS	.INMMS
Lyxor MSCI EMU Value (DR) UCITS ETF	INVAL	.INVAL

8. Dividendi

Ai sensi del paragrafo “*Classes of Shares*” della sezione “*Characteristics of the Shares*” del prospetto le Azioni dei Comparti Lyxor EuroMTS 1-3Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF e Lyxor EuroMTS 10Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF contemplate nel presente Documento, di classe “C”, sono a capitalizzazione dei proventi che, pertanto, non verranno distribuiti.

Diversamente, per le Azioni dei Comparti Lyxor MSCI EMU Growth (DR) UCITS ETF, Lyxor MSCI EMU Small Cap UCITS ETF e Lyxor MSCI EMU Value (DR) UCITS ETF contemplate nel presente Documento, contenenti la lettera “D” (“Distribuzione”), saranno distribuiti dei dividendi alle condizioni di cui alla sezione “*Distribution Policy*” del Prospetto, il quale prevede che la distribuzione può avere luogo una o più volte l'anno.

Fatto salvo quanto precede, l'entità di eventuali proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex-diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

9. Oneri direttamente o indirettamente a carico dell'investitore e regime fiscale

- a Le commissioni di gestione indicate nei KIID sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Azioni nel mercato secondario. Verranno addebitate agli investitori le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati, che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione.

Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale margine tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data ed il

cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Azione calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b Per quanto riguarda il regime fiscale, a norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 e successive modifiche, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria (c.d. "white list"). La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento, sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni; il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. In caso di conversioni, la ritenuta è calcolata come sopra descritto sulla differenza tra valore delle quote o azioni di un comparto (il "Comparto di Origine") preso in considerazione per la conversione di tali quote o azioni del Comparto di Origine in quote o azioni di un altro comparto e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni del Comparto di Origine. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

La ritenuta di cui sopra non si applica nei confronti degli organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) di diritto italiano, delle forme pensionistiche complementari istituite in Italia e dei proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi a quote o azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita.

La ritenuta si applica a titolo d'acconto nei confronti di: a) imprenditori individuali, se le partecipazioni sono relative all'impresa; b) società in nome collettivo, in accomandita semplice ed equiparate di cui all'art. 5 del Testo Unico delle Imposte sui Redditi; c) società ed enti di cui alle lettere a) e b) del comma 1 dell'art. 73 TUIR e stabili organizzazioni nel territorio dello Stato delle società e degli enti di cui alla lettera d) del comma 1 del predetto articolo. Nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società, la ritenuta è applicata a titolo d'imposta.

Con Risoluzioni n.139/E del 7 maggio 2002 e n. 109/E del 16 maggio 2003, l'Agenzia delle Entrate ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle quote o azioni degli OICR aperti quotati. In particolare, in caso di OICR esteri le cui quote o azioni sono accentrate in forma dematerializzata presso Monte Titoli S.p.A., la ritenuta di cui all'art.10-ter della Legge n.77 deve essere applicata dall'intermediario autorizzato.

Ai sensi del Decreto Legge 3 ottobre 2006, n. 262, convertito nella Legge 24 novembre 2006, n. 286, le donazioni ed il trasferimento *mortis causa*, di qualsiasi attività (comprese azioni, obbligazioni e ogni altro strumento finanziario), è sottoposto alla seguente tassazione:

- (a) i trasferimenti a favore del coniuge e dei discendenti o ascendenti in linea retta sono soggetti ad un'imposta sulle successioni e sulle donazioni del 4%, applicabile al valore dei beni oggetto di successione o donazione che ecceda Euro 1.000.000;
- (b) i trasferimenti a favore di parenti fino al quarto grado o di affini in linea collaterale fino al terzo grado sono soggetti ad un'imposta sulle successioni e sulle donazioni del 6% sul valore complessivo dei beni oggetto della donazione o successione. I trasferimenti a favore di fratelli/sorelle sono soggetti ad un'imposta sulle successioni e sulle donazioni ad un tasso del 6% applicabile al valore della successione o della donazione che ecceda Euro 100.000;

(c) in via generale, qualsiasi altro trasferimento è soggetto ad un'imposta di successione e donazione ad un tasso dell'8% applicabile all'intero valore della successione o donazione.

Ai fini del calcolo della base imponibile per l'imposta di successione si scomputa *pro quota* il valore dei titoli del debito pubblico di cui all'art. 12, comma primo, lett. h) ed i) del D. Lgs. 31 ottobre 1990, n. 346, come successivamente modificato, inclusi nel fondo, secondo quanto chiarito dalla Circolare 15 febbraio 1999, n. 37/E del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. Valorizzazione dell'investimento

I NAV per Azione dei Comparti vengono diffusi quotidianamente sul sito www.etf.it e/o www.LyxorETF.it e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it.

Il valore patrimoniale netto è calcolato con la frequenza indicata nel Prospetto nel paragrafo VI "Net Asset Value", sezione A "General", con le definizioni di "Calculation Day" e "Valuation Day" contenute nell'"Appendix D" (intitolata "Glossary of Terms") al Prospetto stesso, nonché nella prima pagina del KIID del Comparto e Classe rilevante, e cioè in ogni giorno lavorativo in Lussemburgo.

11. Informativa agli investitori

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

- a) l'ultimo Prospetto in inglese, i KIID in italiano dei Comparti quotati in Italia e lo Statuto della Società;
- b) il presente Documento;
- c) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva.

Gli stessi documenti potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni dal ricevimento della richiesta. Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La Società pubblica su Il Sole 24 Ore entro il mese di febbraio di ogni anno un avviso riguardante l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KIID pubblicati.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società: www.etf.it
Borsa Italiana: www.borsaitaliana.it