

# 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
<b>Lyxor BofAML \$ Short Term High Yield Bond UCITS ETF</b>	<b>Monthly Hedged D – EUR</b>	<b>LU1617164212</b>
<b>Lyxor BofAML € Short Term High Yield Bond UCITS ETF</b>	<b>D – EUR</b>	<b>LU1617164998</b>
<b>Lyxor \$ Floating Rate Note UCITS ETF</b>	<b>Monthly Hedged D – EUR</b>	<b>LU1571052130</b>

aventi le caratteristiche di ETF indicizzati di diritto lussemburghese

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 14 luglio 2017

Data di validità della Copertina: dal 18 luglio 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
<b>Lyxor BofAML \$ Short Term High Yield Bond UCITS ETF</b>	<b>Monthly Hedged D – EUR</b>	<b>LU1617164212</b>
<b>Lyxor BofAML € Short Term High Yield Bond UCITS ETF</b>	<b>D – EUR</b>	<b>LU1617164998</b>
<b>Lyxor \$ Floating Rate Note UCITS ETF</b>	<b>Monthly Hedged D – EUR</b>	<b>LU1571052130</b>

della

## **LYXOR INDEX FUND**

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

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 14 luglio 2017

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 18 luglio 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".

Si fa presente che le classi in Euro di due Comparti descritti nel presente Documento, contenenti la denominazione "Monthly Hedged", sono caratterizzate da una copertura valutaria contro il rischio di cambio tra Euro e Dollaro USA. Le modalità di copertura mensile contro il rischio di cambio di tali Classi "Monthly Hedged" sono descritte più sotto, nel paragrafo "*Informazioni sulle modalità di copertura valutaria della Classe 'Monthly Hedged' in Euro*".

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*

L'obiettivo di investimento del Comparto Lyxor BofAML \$ Short Term High Yield Bond UCITS ETF è in generale di replicare l'andamento al rialzo o al ribasso dell'indice BofA Merrill Lynch BBB-CCC 1-3Year US High Yield Constrained Index. In particolare, essendo la classe quotata la "Monthly Hedged", la versione dell'Indice effettivamente seguita è la BofA Merrill Lynch BBB-CCC 1-3Year US High Yield Constrained *Euro Hedged* Index.

L'obiettivo di investimento del Comparto Lyxor BofAML € Short Term High Yield Bond UCITS ETF è di replicare l'andamento al rialzo o al ribasso dell'indice BofA Merrill Lynch BBB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index.

L'obiettivo di investimento del Comparto Lyxor \$ Floating Rate Note UCITS ETF è di replicare l'andamento al rialzo o al ribasso dell'indice Bloomberg Barclays US Corporate FRN 2-7 Yr Index.

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

<b>Indice</b>	<b>Fornitore ("Index Provider")</b>	<b>Valuta di denominaz. dell'Indice</b>	<b>Ticker Bloomberg e Reuters dell'Ind.</b>
BofA Merrill Lynch BBB-CCC 1-3Year US High Yield Constrained Euro Hedged Index	Merrill Lynch	EUR	Bloomberg: H1AE  Reuters: .MERH1AE
BofA Merrill Lynch BBB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index	Merrill Lynch	EUR	Bloomberg: H1EC  Reuters: .MERH1EC
Bloomberg Barclays US Corporate FRN 2-7 Yr Total Return Index Hedged EUR	Bloomberg Barclays	EUR	Bloomberg: BF27TREH  Reuters: .BCUSCFRN27EU

Gli Indici sono di tipo total return.

Ci si aspetta che il livello di *tracking error* in condizioni normali di mercato sarà lo 0,02%, per i Comparti Lyxor BofAML \$ Short Term High Yield Bond UCITS ETF e Lyxor BofAML € Short Term High Yield Bond UCITS ETF, e lo 0,08%, per il Comparto Lyxor \$ Floating Rate Note UCITS ETF.

#### *Descrizione delle principali caratteristiche degli Indici*

Ulteriori informazioni sugli Indici oltre a quelle di seguito riportate sono disponibili nelle sezioni intitolate "*The Index*" e "*Index composition and revision*" delle Appendici al Prospetto relative a ciascun Comparto.

#### **Indice BofA Merrill Lynch BBB-CCC 1-3Year US High Yield Constrained Index**

L'Indice rappresenta la performance delle obbligazioni societarie ("corporate") a breve termine ("short term") e ad alto rendimento denominate in Dollari USA (USD).

Per poter essere inserite nell'Indice, le obbligazioni devono rispettare i seguenti requisiti: (i) capitale e interessi denominati in USD; (ii) durata residua fino alla scadenza finale tra uno e tre anni; (iii) dimensioni dell'importo dell'emissione in circolazione (almeno 250 milioni di USD); (iv) emittenti esclusivamente societari; (v) *rating* al di sotto di BB1 compreso e al di sopra di CCC3 compreso, in base ad un *rating* medio elaborato dall'"*Index Provider*" sulla base di quelli attribuiti dalle agenzie Moody's, Standard & Poor ("S&P") e Fitch, e (vi) emesse in mercati di Paesi sviluppati.

La ponderazione delle componenti dell'Indice è rivista mensilmente.

Informazioni complete sugli indici Merrill Lynch, comprese le loro metodologie, i criteri per la loro compilazione e composizioni, sono disponibili su Internet all'indirizzo <http://www.mlindex.ml.com>

#### **Indice BofA Merrill Lynch BBB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index**

L'Indice rappresenta la performance delle obbligazioni societarie ("corporate") a breve termine ("short term") e ad alto rendimento denominate in Euro (EUR).

Per poter essere inserite nell'Indice, le obbligazioni devono rispettare i seguenti requisiti: (i) capitale e interessi denominati in EUR; (ii) durata residua fino alla scadenza finale tra uno e tre anni; (iii) dimensioni dell'importo dell'emissione in circolazione (almeno 250 milioni di EUR); (iv) emittenti esclusivamente societari; (v) *rating* al di sotto di BB1 compreso e al di sopra di CCC3 compreso, in base ad un *rating* medio elaborato dall'"*Index Provider*" sulla base di quelli attribuiti dalle agenzie Moody's, S&P e Fitch, e (vi) emesse in mercati di Paesi sviluppati.

La ponderazione delle componenti dell'Indice è rivista mensilmente.

Informazioni complete sugli indici Merrill Lynch, comprese le loro metodologie, i criteri per la loro compilazione e composizioni, sono disponibili su Internet all'indirizzo <http://www.mlindex.ml.com>

#### **Indice Bloomberg Barclays US Corporate FRN 2-7 Yr**

L'Indice rappresenta la performance delle obbligazioni societarie ("corporate") a tasso variabile denominate in Dollari USA (USD).

Per poter essere inserite nell'Indice, le obbligazioni devono rispettare i seguenti requisiti: (i) valuta (USD); (ii) durata residua fino alla scadenza finale tra due e sette anni; (iii) età del titolo (le obbligazioni emesse da più di due anni non sono ammissibili per questo Indice); (iv) dimensioni dell'importo (almeno 500 milioni di USD di importo nominale in circolazione); (v) cedole variabili (non sono ammessi titoli con cedole a tasso fisso); (vi) emittenti esclusivamente societari; e (vii) *rating* (sono ammessi solo emittenti *investment grade*).

La ponderazione delle componenti dell'Indice è rivista mensilmente.

Informazioni complete sugli indici Merrill Lynch, comprese le loro metodologie, i criteri per la loro compilazione e composizioni, sono disponibili su Internet all'indirizzo <http://index.barcap.com>

#### *Modalità di replica degli Indici*

La modalità di replica degli Indici per i tre Comparti è quella sintetica. Pertanto, la variazione di valore degli Indici è oggetto di swap da una controparte ai Comparti e, in cambio, il rendimento dei titoli in cui investono i Comparti è oggetto di swap dal Comparto rilevante 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 portafoglio ed i relativi proventi saranno di appannaggio del Comparto rilevante.

L'esposizione dei Comparti è calcolata con il metodo degli impegni. I Comparti non fanno uso della leva finanziaria.

*Informazioni sulle modalità di copertura valutaria della Classe "Monthly Hedged" in Euro (solo per i Comparti Lyxor BofAML \$ Short Term High Yield Bond UCITS ETF e Lyxor \$ Floating Rate Note UCITS ETF)*

La metodologia di copertura contro il rischio di cambio tra Euro e Dollaro USA della classe "Monthly Hedged" dei Comparti Lyxor BofAML \$ Short Term High Yield Bond UCITS ETF e Lyxor \$ Floating Rate Note UCITS ETF si basa sulla stipulazione di un contratto a termine su valuta (*forward exchange contract*) a un mese avente ad oggetto l'acquisto o la vendita di una specifica valuta ad un tasso di cambio prefissato. Il fine di tale contratto è di coprire l'esposizione in valuta derivante dal differenziale Euro/Dollaro USA (valuta degli investimenti di tali Comparti).

L'esposizione in valuta della Classe "Monthly Hedged" è oggetto di copertura alla fine di ogni mese attraverso l'uso di contratti a termine su Euro ad un mese (ognuno definito una "posizione a copertura"). Al momento della creazione di ogni nuova "posizione a copertura", l'importo oggetto di copertura valutaria viene corretto in proporzione alle sottoscrizioni e ai rimborsi nel corso del mese di riferimento.

## **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 differente 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 l'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.

*Rischio di cambio (solo per i Comparti Lyxor BofAML \$ Short Term High Yield Bond UCITS ETF e Lyxor \$ Floating Rate Note UCITS ETF)*

Il rischio di cambio tra Euro e Dollaro USA viene coperto per la classe "Monthly Hedged" del Comparto con le tecniche descritte nel precedente paragrafo "*Informazioni sulle modalità di copertura valutaria della Classe 'Monthly Hedged' in Euro*".

Tuttavia, dal momento che nel corso del mese di riferimento della posizione a copertura l'importo della copertura valutaria non viene modificato né a seguito di fluttuazioni dei prezzi degli investimenti del Comparto, né per eventi societari che influenzino tali prezzi né, infine, per modifiche nelle costituenti dell'Indice, esiste la possibilità che tra la fine di un mese e la costituzione della successiva posizione a copertura alla fine del mese successivo il valore nominale della posizione a copertura corrente non rifletta esattamente quello dell'effettiva esposizione valutaria del Comparto in quel momento. A seconda della circostanza che l'Indice si sia apprezzato o deprezzato prima della nuova posizione a copertura alla fine del mese, la attuale posizione a copertura potrebbe essere, rispettivamente, sottoponderata o sovraperponderata.

*Rischio connesso ai titoli ad alto rendimento ("high yield")*

I titoli ad alto rendimento ("*high yield*") sono normalmente connessi ad un rating relativamente basso del loro emittente. In caso di deterioramento della qualità del credito di uno o più emittenti di titoli ricompresi nell'Indice, possono verificarsi conseguenze negative per il Comparto, consistenti in un maggior rischio che tale/i emittente/i vada/no in situazione di insolvenza ("*default*") e nella conseguente diminuzione del valore della/e relativa/e obbligazione/i.

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-003579 del 6 luglio 2017, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni dei Comparti e Classi sopra specificati nel Mercato Telematico degli OICR aperti e degli strumenti finanziari derivati cartolarizzati (ETFplus), "segmento ETF indicizzati – Classe 1", demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

### **4. Negoziabilità delle 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", 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](http://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](http://www.etf.it) 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 in materia di Emittenti e successive modifiche.

Alla data del presente Documento le Azioni del Comparto non sono quotate in altri mercati regolamentati. La Società potrà chiedere la quotazione delle Azioni del Comparto in altri mercati regolamentati.

## 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, Solactive (con sede legale in Guiollettstrasse 54, 60325 Francoforte, Germania) calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Comparto, 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
<b>Lyxor BofAML \$ Short Term High Yield Bond UCITS ETF</b>	H YSTHIV	HYSTHINAV=SOLA
<b>Lyxor BofAML € Short Term High Yield Bond UCITS ETF</b>	HYSEIV	HYSINAV=SOLA
<b>Lyxor \$ Floating Rate Note UCITS ETF</b>	FLOTHIV	FLOTHINAV=SOLA

## 8. Dividendi

I dividendi relativi alle Azioni delle Classi contenenti la lettera "D" ("Distribuzione") saranno distribuiti alle condizioni di cui alla sezione "*Distribution Policy*" del Prospetto, che prevede che la distribuzione può avere luogo una o più volte l'anno.

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](http://www.etf.it) e/o [www.LyxorETF.it](http://www.LyxorETF.it) e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo [www.borsaitaliana.it](http://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](http://www.etf.it)  
Borsa Italiana: [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)

Per la Lyxor Index Fund

Per delega  
Avv. Francesco P. Crocenzi