

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 del Comparto della Società denominato:

Denominazione	Classe e Valuta	ISIN
LYXOR SMART CASH	UCITS ETF – C - EUR	LU1190417599

avente le caratteristiche di ETF a gestione attiva di diritto lussemburghese

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 5 giugno 2015

Data di validità della Copertina: dal 9 giugno 2015

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

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo al Comparto

Denominazione	Classe e Valuta	ISIN
LYXOR SMART CASH	UCITS ETF – C - EUR	LU1190417599

della

LYXOR INDEX FUND

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

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 5 giugno 2015

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 9 giugno 2015

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. 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.

Il comparto trattato nel presente Documento, e cioè il Lyxor Smart Cash, è definito il "Comparto".

Le principali caratteristiche del Comparto 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.

Il soggetto incaricato della gestione è Lyxor International Asset Management con sede legale in 17 Cours Valmy, 92987 Parigi La Défense.

Obiettivo di investimento del Comparto

L'obiettivo di investimento del Comparto, perseguito attraverso una gestione attiva, è di generare un rendimento collegato ai tassi del mercato monetario; in particolare, il parametro di riferimento per il rendimento del Comparto è il tasso composto dell'EONIA (Euro OverNight Index Average)¹.

Per conseguire il suddetto obiettivo di investimento, il Comparto viene gestito attivamente mediante investimenti nelle seguenti classi di attivi, indicate nel paragrafo "*Investment Universe*" della sezione "*Investment policy*" del capitolo del Prospetto dedicato al Comparto:

- 1) strumenti del mercato monetario e liquidità depositata presso istituzioni finanziarie, a condizione che tali istituzioni finanziarie abbiano un rating di almeno A- di Standard & Poor's (o equivalente di Moody's o Fitch), che tali strumenti finanziari non diano luogo a un rischio di credito significativo, che la loro scadenza sia inferiore a sei mesi e che il loro rendimento sia legato ai tassi del mercato monetario;
- 2) valori mobiliari (compresi azioni e titoli di debito a cedola fissa o variabile);

¹ Il tasso di interesse EONIA è un tasso di interesse effettivo overnight calcolato come la media ponderata dei tassi applicati a tutte le transazioni di prestito non garantite effettuate nel mercato interbancario in Euro. I tassi di riferimento EONIA sono calcolati dalla Banca Centrale Europea e pubblicati dall'information provider Thomson Reuters ogni giorno prima delle 19.00 ora italiana. L'EONIA composto quotidianamente integra l'effetto del reinvestimento degli interessi percepiti secondo la metodologia "OIS" (Overnight Indexed Swap).

- 3) quote o azioni di OICR conformi alla Direttiva n. 2009/65/CE e successive modifiche (c.d. "armonizzati");
- 4) strumenti finanziari derivati quali (i) swap sul mercato monetario che forniscano un rendimento legato ai tassi del mercato monetario, a condizione che la controparte dello swap non comporti un significativo rischio di controparte (ed al riguardo quest'ultima dovrà avere un rating di almeno A- di Standard & Poor's o equivalente di Moody's o Fitch), che la scadenza dello swap sia inferiore a sei mesi, e che ogni valore "mark to market" positivo dello swap sia aggiustato quotidianamente (con le garanzie per tale esposizione "mark to market" conformi ai sopra indicati requisiti per gli strumenti del mercato monetario a breve termine); (ii) contratti a termine e contratti di swap su valute al solo scopo di coprire il rischio valutario e (iii) swap su tassi di interesse per ridurre il rischio di tasso di interesse.

a condizione che tali attività rispettino gli ulteriori requisiti e le condizioni previsti per ciascuna di esse nel citato paragrafo "Investment Universe" della sezione "Investment policy" del capitolo del Prospetto dedicato al Comparto.

Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto potrà altresì stipulare un contratto di scambio a termine negoziato over-the-counter per mezzo del quale il Comparto scambierà il rendimento di un portafoglio diversificato di valori mobiliari (la cui composizione aggiornata è disponibile su www.lyxoretf.com) con quello della strategia che investe negli attivi sopra descritti. La controparte del contratto di swap è Société Générale con sede legale in 17 Cours Valmy, Puteaux 92800 Francia.

Il Comparto può prestare i titoli del proprio portafoglio ed i relativi proventi saranno di appannaggio del Comparto stesso.

Ulteriori informazioni sugli investimenti del Comparto sono riportate nella sezione "Investment policy" del capitolo del Prospetto dedicato al Comparto e nel Documento contenente Informazioni Chiave per gli Investitori o "KIID".

2. Rischi

I potenziali investitori sono invitati a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati.

Rischio di investimento

Si prega di fare riferimento alla sezione sui rischi del KIID e ai paragrafi "Main risks", "Additional risk to the Counterparty Risk" e "Risk linked to inflation" del capitolo del Prospetto dedicato al Comparto per la descrizione dei vari rischi connessi all'investimento nel Comparto.

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 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

Dal momento che la valuta di riferimento del Comparto è l'Euro e che il portafoglio di investimento del Comparto potrebbe comprendere strumenti finanziari in valute diverse dall'Euro, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e tali valute.

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

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. LOL-002392 del 20 aprile 2015, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni del Comparto nel Mercato Telematico degli OICR aperti e degli strumenti finanziari derivati cartolarizzati (ETFplus), "segmento ETF a gestione attiva – 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 Borsa, nel comparto ETFplus, "segmento ETF a gestione attiva – Classe 1", dalle 9.00 alle 17.25, ora italiana e, in asta di chiusura, dalle 17.25 alle 17.30, ora italiana, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni tramite gli Intermediari Autorizzati.

Le Azioni 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:

- prima dell'inizio delle negoziazioni, la composizione degli attivi a cui è esposto il Comparto con riferimento al giorno precedente; e
- 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 del presente Documento le Azioni del Comparto sono quotate su NYSE Euronext Paris e il relativo market maker è Société Générale.

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 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, NYSE Euronext calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) del Comparto, aggiornandolo ogni quindici secondi.

Il codice (ticker) del Comparto per il reperimento dell'iNAV presso gli *info provider* Bloomberg e Reuters è :

Comparto	Ticker per l'iNAV del Comparto
LYXOR SMART CASH	NVLLCSH2 (Bloomberg) ICSH2INAV.PA (Reuters)

8. Dividendi

Per quanto riguarda i dividendi relativi alle Azioni del Comparto, di classe "UCITS ETF C" (*Capitalisation*), la sezione "Introduction" del Prospetto prevede che per tale classe i proventi a fronte dei titoli detenuti dal Comparto saranno capitalizzati all'interno del Comparto stesso e, quindi, non distribuiti. Si precisa che tutte le classi del Comparto sono ad accumulazione dei proventi.

Fermo restando 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 di: (i) organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) di diritto italiano; (ii) fondi lussemburghesi storici; (iii) forme pensionistiche di cui al D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252; e (iv) gestioni individuali di portafoglio per le quali sia stata esercitata l'opzione per il cosiddetto regime del risparmio gestito di cui all'art. 7 del D.Lgs. 21 novembre 1997, n. 461.

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, il trasferimento *inter vivos* o *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 sul sito www.etf.it e/o www.LyxorETF.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

Per la Lyxor Index Fund

Per delega

Avv. Francesco P. Crocenzi