

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

MULTI UNITS LUXEMBOURG

(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
MULTI UNITS LUXEMBOURG – Lyxor iBOXX \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF	D - USD	LU1407887162
MULTI UNITS LUXEMBOURG – Lyxor iBOXX \$ Treasuries 5-7 (DR) UCITS ETF	D - USD	LU1407888996

aventi le caratteristiche di ETF indicizzati di diritto lussemburghese

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 10 ottobre 2016
Data di validità della Copertina: dal 14 ottobre 2016

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
MULTI UNITS LUXEMBOURG – Lyxor iBOXX \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF	D - USD	LU1407887162
MULTI UNITS LUXEMBOURG – Lyxor iBOXX \$ Treasuries 5-7 (DR) UCITS ETF	D - USD	LU1407888996

della

MULTI UNITS LUXEMBOURG

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

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 10 ottobre 2016

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 14 ottobre 2016

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR

Presentazione dell'OICR e caratteristiche degli ETF

La MULTI UNITS LUXEMBOURG (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 in 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.

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

- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF DAX
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF LEVDAX
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF DAXPLUS® COVERED CALL
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF DAXPLUS® PROTECTIVE PUT
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF S&P 500
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF CANADA (S&P TSX 60)
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD UTILITIES TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD MATERIALS TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD TELECOMMUNICATION SERVICES TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD INDUSTRIALS TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD ENERGY TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD FINANCIALS TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF MSCI WORLD CONSUMER STAPLES TR
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF S&P 500 VIX FUTURES ENHANCED ROLL
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF DYNAMIC LONG VIX FUTURES INDEX
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR UCITS ETF DYNAMIC SHORT VIX FUTURES INDEX
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD BB
- MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR FED FUNDS US DOLLAR CASH UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR BOT MTS EX-BANK OF ITALY (DR) UCITS ETF

- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR PAN AFRICA UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR DAILY DOUBLE SHORT S&P 500 UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EUROMTS 5-7Y INVESTMENT GRADE (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EUROMTS 7-10Y INVESTMENT GRADE (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EUROMTS 15+ INVESTMENT GRADE (DR) UCITS ETF
- MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EUROMTS HIGHEST RATED MACRO-WEIGHTED GOVT BOND (DR) UCITS ETF

I comparti trattati nel presente Documento, e cioè i:

- (1) MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR IBOXX \$ TREASURIES 1-3Y (DR) UCITS ETF E
- (2) MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR IBOXX \$ TREASURIES 5-7Y (DR) UCITS ETF

sono congiuntamente definiti i “Comparti” e ciascuno di essi un “Comparto”.

Le principali caratteristiche dei Comparti ne consentono la quotazione e la negoziazione delle azioni nei 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.

Obiettivi e politiche di investimento applicabili ai Comparti – Modalità di replica degli indici

Comparto	Obiettivo di investimento
MULTI UNITS LUXEMBOURG – Lyxor iBOXX \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF	Il Comparto ha come obiettivo di replicare il rendimento dell'Indice Markit iBoxx USD Treasuries 1-3 Mid Price TCA , denominato in Dollari USA (USD)
MULTI UNITS LUXEMBOURG – Lyxor iBOXX \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF	Il Comparto ha come obiettivo di replicare il rendimento dell'Indice Markit iBoxx USD Treasuries 5-7 Mid Price TCA , denominato in Dollari USA (USD)

I Comparti sono indirizzati agli investitori che cercano un'esposizione al rendimento del principale segmento del mercato delle obbligazioni denominate in Dollari USA, e cioè quello dei Treasuries degli Stati Uniti.

Per quanto riguarda la modalità di replica degli indici e, pertanto, al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, i Comparti effettuano una replica diretta investendo in primo luogo in titoli ricompresi nei rispettivi indici; i Comparti della Società che effettuano una replica diretta contengono la sigla "DR" nella denominazione; i Comparti possono altresì attuare una replica fisica a campione, consistente nell'investimento in un portafoglio di titoli rappresentativi dell'indice che si avvicini il più possibile a quest'ultimo per quanto riguarda la composizione, il rischio ed il rendimento, con tuttavia un numero di titoli inferiore per ottimizzare i costi di transazione. Informazioni dettagliate sulle modalità di replica dei Comparti sono contenute nel paragrafo che inizia con "a Sub-Fund with a Direct Replication" della sezione "Investment Objectives/Investment Powers and Restrictions" del Prospetto.

I Comparti possono effettuare operazioni in strumenti derivati principalmente per ridurre il *tracking error* (vedi sotto) o per ottimizzare la gestione della liquidità con primarie controparti finanziarie che, per evitare dubbi, non avranno alcuna influenza sulla determinazione degli investimenti dei Comparti.

I Comparti non effettuano operazioni di prestito titoli del proprio portafoglio.

L'esposizione complessiva dei Comparti è calcolata attraverso il metodo degli impegni.

Per i entrambi i Comparti, il livello previsto di *tracking error* in condizioni normali di mercato è lo 0,10%.

Indici e loro caratteristiche

Gli indici di riferimento dei Comparti e Classi (nel seguito definiti congiuntamente gli "Indici" e singolarmente un "Indice") e i relativi fornitori (*index provider*), valute e codici identificativi (*ticker*) sono i seguenti:

Tavola degli indici, fornitori, valuta e codici identificativi				
Comparto	Indice	Index Provider	Valuta Indice	Ticker dell'Indice (Bloomberg)
MULTI UNITS LUXEMBOURG – Lyxor iBOXX \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF	Markit iBoxx USD Treasuries 1-3 Mid Price TCA	Markit	USD	IBXXABXL
MULTI UNITS LUXEMBOURG – Lyxor iBOXX \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF	Markit iBoxx USD Treasuries 5-7 Mid Price TCA	Markit	USD	IBXXABXN

Entrambi gli Indici sono nella versione "total return".

Metodologia e finalità degli Indici	
Indice	Finalità, criteri di inclusione
Markit iBoxx USD Treasuries 1-3 Mid Price TCA	L'Indice misura la performance dei titoli di Stato statunitensi denominati "Treasury Bonds" <u>con scadenza tra 1 e 3 anni</u> . Criteri per l'inclusione dei titoli nell'Indice: <ul style="list-style-type: none"> • scadenza come da denominazione dell'Indice; • emissione di importo non inferiore a un miliardo di USD; • essere emessi dal Governo degli Stati Uniti d'America.
Markit iBoxx USD Treasuries 5-7 Mid Price TCA	L'Indice misura la performance dei titoli di Stato statunitensi denominati "Treasury Bonds" <u>con scadenza tra 5 e 7 anni</u> . Criteri per l'inclusione dei titoli nell'Indice: vedi sopra.

La composizione degli Indici è rivista e riponderata con frequenza mensile.

Ulteriori informazioni sugli Indici, compresi il metodo di costruzione, la composizione e le relative ponderazioni sono disponibili su www.markit.com

2. Rischi

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

Rischio di investimento

Gli obiettivi e la politica di investimento dei Comparti consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, corrispondano in via generale alla prestazione del rispettivo 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.
- (per gli indici azionari) 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.

In generale, si prega di fare riferimento alla sezione sui rischi dei KIID e delle Appendici del Prospetto relative al Comparto intitolate "*Risks warning*" per la descrizione dei rischi connessi agli investimenti nei vari Comparti.

Rischio indice

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

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni dei Comparti

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) 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 Calculation of the Net Asset Value per Share*” 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 nella sezione “*Termination of a Sub-Fund / Class of Shares*” 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 a Sub-Funds / Class of Shares*” della sezione “*Management and Administration 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 tasso

I Comparti sono esposti alle fluttuazioni dei tassi di interesse. Ne consegue che una diminuzione dei tassi di interesse al di sotto di un’aliquota pari all’incidenza percentuale delle commissioni di gestione e dei costi di strutturazione a carico del Comparto potrebbe comportare una diminuzione del valore patrimoniale netto di quest’ultimo.

Rischio di cambio

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle Azioni dei Comparti è l’Euro e che gli Indici comprendono titoli denominati in una valuta diversa dall’Euro (USD), l’investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l’Euro e il Dollaro USA.

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-003138 del 4 ottobre 2016, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l’ammissione a quotazione delle Azioni dei Comparti 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 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 valere sul patrimonio dei Comparti, salvo che non ricorrano le situazioni di seguito specificate. In particolare, in conformità a quanto stabilito dall'articolo 19-*quater* del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti, ove il prezzo di mercato presenti uno scostamento significativo rispetto al valore patrimoniale netto per Azione, l'investitore avrà titolo a ottenere il rimborso della propria partecipazione a valere sul patrimonio del Comparto di pertinenza. Si prega di fare riferimento alla sezione “*Conditions for redemption of shares on primary market*” del Prospetto per informazioni sulle modalità di rimborso sul mercato primario.

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 dei Comparti su base continuativa.

Il NAV per Azione di cui sopra è pubblicato quotidianamente 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 dei Comparti sono quotate e negoziate sui seguenti ulteriori mercati, con il seguente market maker:

Comparto	Mercato	Market maker
MULTI UNITS LUXEMBOURG – Lyxor iBOXX \$ Treasuries 1- 3Y (DR) UCITS ETF	SIX Swiss Exchange London Stock Exchange NYSE Euronext Paris	Société Générale S.A
MULTI UNITS LUXEMBOURG – Lyxor iBOXX \$ Treasuries 5- 7Y (DR) UCITS ETF		

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, EURONEXT Paris, 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, aggiornandolo ogni quindici secondi.

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

Comparto	Ticker per l'iNAV dei Comparti
MULTI UNITS LUXEMBOURG – Lyxor iBOXX \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF	Ticker Bloomberg: IUS13 Reuters RIC: IUS13INAV.PA
MULTI UNITS LUXEMBOURG – Lyxor iBOXX \$ Treasuries 5-7Y (DR) UCITS ETF	Ticker Bloomberg: IUS57 Reuters RIC: IUS57INAV.PA

8. Dividendi

Ai sensi del paragrafo "Classes of Shares" della sezione "Characteristics of the Shares" del prospetto le Azioni contemplate nel presente Documento, di classe "D", sono a distribuzione dei dividendi; in conformità al paragrafo "Distribution of Income" delle Appendici al Prospetto relative ai Comparti, i dividendi relativi alle Azioni di tale classe "D" potranno essere distribuiti una o più volte all'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 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.

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

Come indicato nel paragrafo "*Net Asset Value*" del Prospetto, il valore patrimoniale netto è calcolato in ogni "Giorno di Trattazione" o "*Dealing Day*". Quest'ultimo è definito nel paragrafo "*Definitions*" delle Appendici al Prospetto relative ai Comparto come ogni giorno della settimana in cui l'Indice è pubblicato, e, quindi, il valore patrimoniale netto sarà calcolato in ogni giorno di apertura delle Borse pertinenti, come indicato nella prima pagina del KIID.

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, i KIID in italiano 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 Multi Units Luxembourg

Per delega
Avv. Francesco P. Crocenzi