

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 Index Fund - Lyxor FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe UCITS ETF	Dist - EUR	LU1812091194
Lyxor Index Fund - Lyxor FTSE EPRA/NAREIT United States UCITS ETF	Dist - EUR	LU1832418856
Lyxor Index Fund - Lyxor PRIVEX UCITS ETF	Dist - EUR	LU1812091947
Lyxor Index Fund - Lyxor STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF	Dist - EUR	LU1812092168

aventi le caratteristiche di ETF indicizzati di diritto lussemburghese

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 22 novembre 2018

Data di validità della Copertina: dal 23 novembre 2018

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 Index Fund - Lyxor FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe UCITS ETF	Dist - EUR	LU1812091194
Lyxor Index Fund - Lyxor FTSE EPRA/NAREIT United States UCITS ETF	Dist - EUR	LU1832418856
Lyxor Index Fund - Lyxor PRIVEX UCITS ETF	Dist - EUR	LU1812091947
Lyxor Index Fund - Lyxor STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF	Dist - EUR	LU1812092168

della

LYXOR INDEX FUND

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

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 22 novembre 2018

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 23 novembre 2018

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 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.

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 dei Comparti – Tracking error previsto

Comparto	Obiettivo di investimento
Lyxor Index Fund - Lyxor FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe UCITS ETF	Questo Comparto cerca di replicare il rendimento dell'Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe NTR , denominato in Euro. Per questo Comparto, in condizioni normali di mercato, il livello previsto di <i>tracking error</i> è pari allo 0,50%.
Lyxor Index Fund - Lyxor FTSE EPRA/NAREIT United States UCITS ETF	Questo Comparto cerca di replicare il rendimento dell'Indice FTSE EPRA/NAREIT United States NTR , denominato in Dollari USA. Per questo Comparto, in condizioni normali di mercato, il livello previsto di <i>tracking error</i> è pari allo 0,50%.
Lyxor Index Fund - Lyxor PRIVEX UCITS ETF	Questo Comparto cerca di replicare il rendimento dell'Indice PRIVEX Equity Total Return , denominato in Dollari USA. Per questo Comparto, in condizioni normali di mercato, il livello previsto di <i>tracking error</i> è pari allo 0,15%

Lyxor Index Fund - Lyxor STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF	Questo Comparto cerca di replicare il rendimento dell'Indice STOXX® Europe Select Dividends 30 Net Return , denominato in Euro. Per questo Comparto, in condizioni normali di mercato, il livello previsto di <i>tracking error</i> è pari allo 0,50%
---	---

Indici e relative caratteristiche

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

Indice	Fornitore ("Index Provider")	Versione dell'Indice	Ticker Bloomberg dell'Indice
FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe NTR	FTSE	Net Total Return	NEPRA Index
FTSE EPRA/NAREIT United States NTR	FTSE	Net Total Return	TRNUSU Index
PRIVEX Equity Total Return	Dow Jones	Net Total Return	PRIVEXD Index
STOXX® Europe Select Dividends 30 Net Return	STOXX	Net Total Return	SD3R Index

Non è attualmente previsto, per il perseguimento dell'obiettivo di investimento, il ricorso ad operazioni di *securities lending* o *repurchase agreement*. Tuttavia, si segnala che, qualora la Società dovesse farvi ricorso, i proventi eventualmente conseguiti saranno accreditati ai Comparti stessi.

Descrizione delle principali caratteristiche degli Indici

Indice	Finalità, criteri di inclusione, sito internet
FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe NTR	Questo Indice rappresenta l'andamento generale dei titoli quotati del settore immobiliare dei mercati sviluppati europei. Esso comprende azioni di REIT (<i>Real Estate Investment Trusts</i> – società immobiliari quotate) ed altri titoli quotati di imprese che ricavano almeno il 75% dei proventi lordi da attività nel settore immobiliare. Per "attività nel settore immobiliare" si intendono la proprietà, la vendita/acquisto e lo sviluppo di immobili produttivi di reddito. La composizione di questo Indice viene rivista su base trimestrale; la sua metodologia di costruzione e le relative ponderazioni sono disponibili nel sito http://www.ftse.com/products/indices/EPRA-NAREIT
FTSE EPRA/NAREIT	Questo Indice rappresenta l'andamento generale dei titoli quotati del settore immobiliare degli Stati Uniti.

United States NTR	Si veda la descrizione dell'Indice precedente per le caratteristiche dei titoli ricompresi nell'Indice, la frequenza dei ribilanciamenti e il sito internet contenente metodologia di costruzione e ponderazioni.
PRIVEX Equity Total Return	<p>Questo Indice si compone di società e fondi quotati la cui attività principale è il private equity, con ciò intendendosi dei veicoli di investimento specializzati in acquisizioni di partecipazioni in società per lo più non quotate.</p> <p>L'Indice comprende 25 titoli di società e fondi scelti tra i più liquidi con una esposizione diversificata da un punto di vista geografico e settoriale. I componenti sono ponderati in ragione della capitalizzazione rettificata in base al flottante, e ogni componente non può rappresentare più del 15% dell'Indice.</p> <p>La composizione di questo Indice viene rivista su base semestrale; la sua metodologia di costruzione e le relative ponderazioni sono disponibili nel sito https://sqi.sqmarkets.com/en/</p>
STOXX® Europe Select Dividends 30 Net Return	<p>Questo Indice misura il rendimento dei titoli delle grandi società europee che distribuiscono i dividendi più elevati nell'ambito dei rispettivi paesi. L'universo investibile è rappresentato dall'indice STOXX® Europe 600.</p> <p>Ogni titolo ricompreso nell'Indice è ponderato in base al proprio tasso di dividendo netto annuale, in modo tale che i titoli con i tassi di dividendo più alti abbiano ponderazioni più elevate.</p> <p>Al fine di poter essere inseriti nell'Indice, i titoli rappresentati devono rispettare 2 condizioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> • avere un tasso di crescita dei propri dividendi positivo durante gli ultimi 5 anni (è una condizione che privilegia i titoli che distribuiscono un dividendo elevato); • avere per ogni azione un rapporto dividendo / utili ("<i>dividend/earning per unit</i>") inferiore o uguale al 60% (tale condizione esclude le società con una politica di distribuzione dei dividendi "eccessiva", suscettibile di limitare il loro sviluppo futuro in termini di investimenti). <p>La ponderazione di ogni singolo titolo all'interno dell'Indice è limitata al 15%. L'Indice comprende 30 titoli e ciò garantisce un'elevata diversificazione. Tutti i settori sono rappresentati in maniera omogenea.</p> <p>Questo Indice è rivisto annualmente e viene ribilanciato ogni tre mesi; la sua metodologia di costruzione e le relative ponderazioni sono disponibili nel sito http://www.stoxx.com/indices/index_information.html .</p>

Ulteriori informazioni sugli Indici oltre a quelle riportate nelle tabelle che precedono sono disponibili nelle sezioni intitolate "*The Index*" e "*Index composition and revision*" delle Appendici al Prospetto relative ai Comparti.

Modalità di replica degli Indici

La modalità di replica dei rispettivi Indici da parte dei quattro Comparti è quella indiretta – anche nota come “sintetica” - definita “*Indirect Replication*” e descritta nella sezione “*Investment Objectives and Policies*” del Prospetto. In base ad essa, la variazione di valore dell’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 dei contratti di swap è Société Générale con sede legale in 17 Cours Valmy, Puteaux 92800 Francia.

L’esposizione dei Comparti 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 del 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 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

dell'insieme 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

Il Comparto sarà esposto al rischio di controparte riveniente dall'utilizzo di strumenti finanziari derivati. In particolare, 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

Per i Comparti Lyxor FTSE EPRA/NAREIT United States UCITS ETF e Lyxor PRIVEX UCITS ETF:

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle Azioni di questi Comparti è l'Euro e che i relativi Indici sono denominati in Dollari USA (USD) l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e il Dollaro USA.

Per il Comparto Lyxor STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF:

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle Azioni di questo Comparto è l'Euro e che l'Indice comprende titoli in valute locali diverse dall'Euro, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e le suddette valute locali.

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 agli articoli 51 e 60 del Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari e successive modifiche.

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. LOL-003986 del 13 novembre 2018, 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 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 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 valere 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 i 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 del presente Documento, le Azioni dei Comparti sono quotate nei seguenti altri mercati regolamentati, ed i relativi market makers sono:

Comparto	Mercati	Market Maker
Lyxor Index Fund - Lyxor FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe UCITS ETF	SIX Swiss Exchange Deutsche Börse (Xetra) Euronext Paris	Société Générale
Lyxor Index Fund - Lyxor FTSE EPRA/NAREIT United States UCITS ETF	Deutsche Börse (Xetra) Euronext Paris	
Lyxor Index Fund - Lyxor PRIVEX UCITS ETF	SIX Swiss Exchange Deutsche Börse (Xetra) Euronext Paris	
Lyxor Index Fund - Lyxor STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF	SIX Swiss Exchange Deutsche Börse (Xetra) Euronext Paris	

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/vendita 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 operazione realizzata tramite Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti/vendite via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari.

L'utilizzo di Internet per l'acquisto/vendita 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	Ticker
Lyxor Index Fund - Lyxor FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe UCITS ETF	Bloomberg LYMEHIV Reuters LYMEHINAV=SOLA
Lyxor Index Fund - Lyxor FTSE EPRA/NAREIT United States UCITS ETF	Bloomberg REUSAIV Reuters LYXREUSAINAV=SOLA
Lyxor Index Fund - Lyxor PRIVEX UCITS ETF	Bloomberg LYPVXIV Reuters LYPVXINAV=SOLA
Lyxor Index Fund - Lyxor STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF	Bloomberg LYSELIV Reuters LYSELINAV=SOLA

8. Dividendi

I dividendi relativi alle Azioni delle Classi "Dist" ("Distribution") 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 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

Per la Lyxor Index Fund

Per delega
Avv. Francesco P. Crocenzi