

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE DI OICR COMUNITARI ARMONIZZATI

WOODPECKER CAPITAL SA

Ammissione alle negoziazioni delle Quote di classe "T" dei seguenti Comparti di Woodpecker Capital Fund, fondo comune d'investimento di diritto lussemburghese, conforme alla Direttiva comunitaria 2009/65/CE, avente struttura multi comparto e multi classe:

COMPARTO	CLASSE DI QUOTE	ISIN
WOODPECKER CAPITAL – BALANCED BRAVE (EUR)	T - Eur	LU1271869445
WOODPECKER CAPITAL - PURE EQUITY (EUR)	T - Eur	LU1271869791
WOODPECKER CAPITAL - FLEXIBLE ROCK (EUR)	T - Eur	LU1271869874

Data di Deposito in Consob della Copertina: 23/05/2016

Data di validità della Copertina: 24/05/2016

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

Data di Deposito in Consob del Documento per la quotazione: 23/05/2016

Data di validità del Documento per la quotazione: 24/05/2016

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'OICR

Woodpecker Capital Fund (il "Fondo") è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), secondo la definizione della Direttiva Comunitaria 2009/65/CE.

Il Fondo è stato istituito ed è gestito da Woodpecker Capital S.A. (la "Società di Gestione"), con sede legale in Place de Metz, 2, L-1930, Lussemburgo, società costituita in data 5 novembre 2009.

Il Fondo è autorizzato in conformità di quanto disposto dalla Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo ed è strutturato in diversi comparti (di seguito i "Comparti"), aventi ciascuno un proprio patrimonio e propri impegni, con specifici obiettivi e politiche di investimento. Tutti i Comparti del Fondo sono ad accumulazione dei proventi.

All'interno di ciascun Comparto possono essere previste diverse classi di quote (di seguito le "Quote"), che possono presentare differenze in termini di commissioni, valuta di denominazione, investimenti minimi, politica dei dividendi, differenti categorie di investitori ai quali riservarle ed altre caratteristiche specifiche (es. quotazione sui mercati).

Le Quote di classe "T" oggetto del presente Documento per la quotazione hanno le caratteristiche per essere scambiate nei mercati regolamentati. Le Quote sono dematerializzate ed immesse nel sistema di gestione accentrata Clearstream, in cui sono stati aperti specifici conti riferiti ai Comparti.

Per nessuno dei Comparti del Fondo, la strategia di gestione perseguita implica la replica inversa dell'andamento di un indice di riferimento (short) o un'esposizione a leva (leva long o leva short) all'andamento di un indice di riferimento.

Il Fondo non è un exchange traded fund (ETF) e non ha le caratteristiche di un ETF.

Ulteriori informazioni possono essere reperite nel KIID e nel Prospetto.

1.1 WOODPECKER CAPITAL - BALANCED BRAVE (EUR)

Gli attivi netti del Comparto sono investiti con un'esposizione azionaria media di circa il 50% del patrimonio netto, alternandola tuttavia dallo 0% al 100% con la massima flessibilità.

Il Comparto prevede la possibilità di un'ampia diversificazione tra tutte le classi di attività.

Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in azioni quotate in borsa e/o negoziate su altri mercati regolamentati in tutto il mondo, fino al 49% del patrimonio netto in azioni dei mercati emergenti, fino al 100% del patrimonio netto in obbligazioni societarie e/o in titoli di Stato con rating investment grade, fino al 49% del patrimonio netto in obbligazioni societarie e/o in titoli di Stato con rating sub-investment grade, fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e fino all'8% degli attivi netti in azioni direttamente attraverso Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Comparto può detenere quote di OIC/OICVM, certificati su azioni, titoli fruttiferi, strumenti del mercato monetario, indici finanziari e attività liquide, tra cui depositi di liquidità e depositi vincolati (con scadenza massima di 12 mesi).

L'esposizione alle valute estere è gestita attivamente, con l'obiettivo di incrementare la performance complessiva del Comparto espressa nella moneta di riferimento.

Il Comparto può impiegare strumenti finanziari derivati (su azioni, titoli a reddito fisso, tassi di interesse e valute) fino a un massimo del 100% del suo patrimonio netto, sia per finalità di copertura che di investimento.

1.2 WOODPECKER CAPITAL – PURE EQUITY (EUR)

Gli attivi netti del Comparto saranno gestiti attivamente e sono investiti in primo luogo in azioni emesse da società quotate su una borsa valori o negoziate su di un altro mercato regolamentato a livello mondiale. Detti strumenti azionari possono ricomprendere anche investimenti in strumenti equivalenti o legati alle azioni. Inoltre il Comparto può investire in altri tipi di strumenti finanziari (come per esempio le obbligazioni, etc.). La strategia d'investimento trova applicazione senza restrizioni in termini di allocazione per zona geografica, settore, tipologia e dimensione dello strumento finanziario.

Il Comparto investe nei mercati sviluppati, riservandosi tuttavia la possibilità di diversificare in ampia misura tra le classi di attività.

Il Comparto può investire fino al 65% del suo patrimonio netto in azioni dei mercati emergenti, fino al 30% del suo patrimonio netto in obbligazioni con rating investment grade di emittenti societari e governativi, e fino al 30% del suo patrimonio netto in obbligazioni con rating sub-investment grade di emittenti societari e governativi.

Il Comparto può detenere quote di OIC/OICVM, certificati su azioni, titoli fruttiferi, strumenti del mercato monetario, indici finanziari e attività liquide, tra cui depositi di liquidità e depositi vincolati (con scadenza massima di 12 mesi).

L'esposizione alle valute estere è gestita attivamente, con l'obiettivo di incrementare la performance complessiva del Comparto espressa nella moneta di riferimento.

Il Comparto può impiegare strumenti finanziari derivati (su azioni, titoli a reddito fisso, tassi di interesse e valute) fino a un massimo del 100% del suo patrimonio netto, sia per finalità di copertura che di investimento.

1.3 WOODPECKER CAPITAL – FLEXIBLE ROCK (EUR)

Il Comparto può investire indifferentemente in azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e/o altri attivi in cui sia consentito investire nel rispetto dei limiti agli investimenti di cui in seguito.

Il Comparto si riserva la possibilità di diversificare ampiamente tra tutte le classi di attività.

Il Comparto può investire fino al 60% del patrimonio netto in azioni quotate in borsa o negoziate su altri mercati regolamentati in tutto il mondo, fino al 49% del patrimonio netto in azioni dei mercati emergenti, fino al 100% del patrimonio netto in obbligazioni societarie e in titoli di Stato con rating investment grade, fino al 40% del patrimonio netto in obbligazioni societarie e in titoli di Stato con rating sub-investment grade, fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e fino all'8% degli attivi netti in azioni direttamente attraverso Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Comparto può detenere quote di OIC/OICVM, certificati su azioni, titoli fruttiferi, strumenti del mercato monetario, indici finanziari e attività liquide, tra cui depositi di liquidità e depositi vincolati (con scadenza massima di 12 mesi).

L'esposizione alle valute estere è gestita attivamente, con l'obiettivo di incrementare la performance complessiva del Comparto espressa nella moneta di riferimento.

Il Comparto può impiegare strumenti finanziari derivati (su azioni, titoli a reddito fisso, tassi di interesse e valute) fino a un massimo del 100% del suo patrimonio netto, sia per finalità di copertura che di investimento.

2. RISCHI

Informazioni di dettaglio sui fattori di rischio sono riportati nel Prospetto Informativo al capitolo “Politiche di Investimento”, punto 2, “Fattori di Rischio” nonché sul KIID sezione “Profilo di rischio e di rendimento”.

Rischio di investimento: Il valore dell'investimento può aumentare o diminuire, anche in modo significativo; esiste la possibilità di non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.

Rischio connesso all'utilizzo della leva: i rischi derivanti dall'assunzione di una posizione munita di leva finanziaria sono maggiori rispetto a quelli correlati ad una posizione senza leva finanziaria; la leva finanziaria amplifica ogni guadagno così come amplifica ogni perdita.

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle quote/azioni: la Società di Gestione del Fondo può sospendere temporaneamente, come indicato nel Prospetto Informativo al capitolo “Informazioni Generali”, punto 3, “Sospensione temporanea delle Emissioni, Rimborsi e Conversioni”, il calcolo del valore del patrimonio netto (NAV) della quota, la vendita, la conversione ed il rimborso delle quote.

Rischio di liquidazione anticipata: la Società di gestione del Fondo si riserva la facoltà di liquidare anticipatamente in Fondo o singoli comparti su propria decisione ed in ogni altro caso previsto dalla legislazione lussemburghese.

Il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione può altresì decidere di liquidare ogni Comparto ove gli attivi netti di detto Comparto scendano al di sotto di un ammontare stabilito dal Consiglio quale livello minimo entro il quale il Comparto può restare operativo nell'interesse dei Quotisti, o se un mutamento nella situazione economica e politica relativa al Comparto interessato possa giustificarne la liquidazione.

Ogni decisione della Società di Gestione di liquidare un Comparto viene comunicata ai Quotisti del Comparto.

Rischio di cambio: alcuni Comparti prevedono investimenti in titoli denominati in valute diverse dall'Euro; le variazioni dei tassi di cambio tra l'Euro e le altre valute possono influire sul valore delle quote di tali Comparti. Si evidenzia che i rapporti di cambio con le valute di molti paesi, in particolare di quelli in via di sviluppo, sono altamente volatili e che in generale l'andamento dei tassi di cambio può condizionare il risultato complessivo dell'investimento. Alcuni Comparti utilizzano delle strategie finalizzate alla copertura (o protezione) del rischio del tasso di cambio; tuttavia tali operazioni di copertura potrebbero non azzerare totalmente quel rischio.

Pertanto, poichè la valuta di trattazione sul mercato regolamentato non corrisponde alla valuta dei titoli che compongono il patrimonio del Fondo, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra la valuta del suddetto mercato e le valute dei titoli componenti il patrimonio dell'OICR.

Rischio di controparte: L'utilizzo di derivati anche OTC (ossia non negoziati su mercati regolamentati ma direttamente con le controparti) potrebbe causare perdite significative qualora la controparte risultasse insolvente e non fosse in grado di adempiere ai suoi obblighi.

Rischio di tasso: Variazioni significative dei tassi di interesse potrebbero provocare ampie fluttuazioni dei titoli obbligazionari.

Le quote del Fondo possono essere acquistate sul mercato di negoziazione attraverso gli intermediari autorizzati. Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di gestione e rendicontazione degli ordini di cui agli

articoli 49 e 53 del Regolamento Intermediari anche alla luce della Comunicazione Consob n. DIN/0021231 del 19 marzo 2014 in tema di negoziazione di fondi aperti diversi dagli ETF nei mercati di Borsa. La conferma dell'ordine è inviata al più tardi il primo giorno lavorativo successivo alla diffusione del listino ufficiale da parte di Borsa Italiana.

3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI

Con provvedimento n. LOL-002586 del 3 settembre 2015 Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione alla quotazione delle Quote di classe T dei Comparti in precedenza indicati sul mercato ETFplus segmento OICR aperti, demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

4. NEGOZIABILITA' DELLE QUOTE E INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI RIMBORSO

La negoziazione delle Quote dei Comparti si svolgerà nel rispetto della normativa vigente nel mercato ETFplus di Borsa Italiana, segmento OICR aperti.

Ai sensi del Regolamento di Borsa e relative istruzioni, gli ordini potranno essere immessi indicando esclusivamente la quantità (lotto minimo 1 quota) tra le 8:00 e le 10:55 orario italiano.

Tra le 10:55 e le 11:00 orario italiano può operare solo l'Operatore Incaricato (Invest Banca SpA) che immette proposte di acquisto o di vendita per eseguire l'eventuale differenziale tra i quantitativi in acquisto e in vendita della seduta. Tutti gli altri intermediari, ai sensi del Regolamento di Borsa, si astengono dall'inserire modificare e cancellare ordini in questi 5 minuti.

Le proposte in acquisto e in vendita sono abbinate tenendo conto della priorità temporale delle singole proposte fino ad esaurimento delle quantità disponibili.

Tra 11:00 e le 11:00:59 secondi avviene la validazione e conclusione dei contratti.

I contratti sono eseguiti al NAV per Quota riferito al giorno di negoziazione, comunicato dalla Società di Gestione a Borsa Italiana il giorno successivo.

La negoziazione è ammessa nelle giornate di calendario comunicate tramite Avviso di Borsa e pubblicate sul sito www.woodpeckercapital.com

La Società di gestione o il suo agente amministrativo, per ciascuna delle Quote negoziate sul mercato, comunicheranno a Borsa italiana entro le ore 17:00 (orario italiana) del giorno di Borsa aperta successiva al giorno di negoziazione (escludendo i giorni in cui non è calcolato il NAV) le seguenti informazioni:

- Il NAV per Quota;
- Il numero di Quote di classe "T" in circolazione.

I contratti eseguiti sul mercato ETFplus sono liquidati in Monte Titoli.

Non vi sono alla data ulteriori mercati regolamentati presso cui le quote sono negoziate.

Le quote del Fondo acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valere sul patrimonio del Fondo. Al momento non sono previste deroghe al suddetto obbligo. Le quote del Fondo acquistate sul mercato secondario possono essere vendute unicamente con le medesime modalità previste per l'acquisto.

La Società di Gestione si riserva di comunicare, tempo per tempo, le situazioni di mercato in presenza delle quali gli investitori che hanno acquistato quote sul mercato secondario possono chiedere il rimborso direttamente al Fondo, precisando altresì la procedura che deve essere seguita così come i potenziali costi connessi.

La Società di Gestione informa senza indugio il pubblico dei fatti che accadono nella propria sfera di attività non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, ad influenzare sensibilmente il prezzo delle quote,

mediante invio del comunicato di cui all'art 66 del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni (Regolamento Emittenti).

5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche via 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.

Restano fermi per gli intermediari autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal Regolamento Intermediari.

6. OPERATORE A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'

Ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana è previsto per il mercato ETFplus segmento OICR aperti la presenza di un operatore incaricato che esegue il differenziale tra gli ordini di acquisti e vendita della seduta di Borsa.

In casi eccezionali, qualora l'operatore incaricato non soddisfi il quantitativo differenziale le proposte ineseguite sono cancellate.

L'operatore incaricato comunica a Borsa italiana l'eventuale impossibilità ad adempiere all'impegno di cui sopra.

Invest Banca SpA. con sede legale in Empoli, Via Cherubini 99, è stata incaricata, con apposito contratto, quale "Operatore Incaricato" relativamente alla quotazione delle Azioni di classe "T" della Sicav sul Mercato ETFplus di Borsa Italiana segmento OICR aperti.

7. DIVIDENDI

Le Quote sono ad accumulazione dei proventi. Tuttavia, qualora l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, dietro proposta del Consiglio di Amministrazione, decidesse di distribuire la totalità o una parte dei proventi allora potrà procedere al loro pagamento. In tale eventualità l'entità dei proventi, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati a Borsa Italiana S.p.A. ai fini della diffusione al mercato. Tra la data di comunicazione e il giorno di negoziazione ex diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto

B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

8. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE

8.1 Oneri per acquisto/vendita sul Mercato ETFplus

La Società di Gestione per le richieste di acquisto e vendita delle Quote sul Mercato ETFplus non applica alcuna commissione. Gli intermediari applicano le commissioni di negoziazione a fronte delle operazioni di investimento/disinvestimento disposte dall'investitore.

8.2 Commissioni

Le commissioni di gestione indicate nel Prospetto, in particolare nella Scheda di ciascun Comparto, ed incluse nelle Spese correnti indicate nel KIID, sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Quote.

Si fa rinvio al Prospetto ed al KIID per le ulteriori commissioni applicate (es. commissioni legate al rendimento).

8.3 Regime Fiscale

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26 per cento. In base all'articolo 10-ter della Legge 23/04/1983 n. 77, la ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e su quelli compresi nella differenza tra il valore di cessione delle azioni e il costo medio ponderato di acquisto delle medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella white list e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento).

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione al Fondo si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà del cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 per cento del loro ammontare.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli emessi o garantiti dallo Stato Italiano e ad essi assimilati nonché dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli ad essi equiparati emessi da Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo, detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione. A tali fini il Fondo fornirà le indicazioni utili circa la composizione del proprio patrimonio.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

9. Valorizzazione dell'investimento

Il NAV per Quota sarà pubblicato sul sito Internet www.woodpeckercapital.com e sul sito Internet di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it.

Per le ulteriori informazioni, si fa rinvio al capitolo "Informazioni Generali – 2. Determinazione del valore netto degli attivi delle quote" del Prospetto Informativo.

10. Informativa agli investitori

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

- a) il Prospetto, i KIID delle classi di Quote dei Comparti quotati in Italia;
- b) il presente Documento per la Quotazione;
- c) il più recente rendiconto annuale revisionato e, se successiva, la più recente relazione semestrale non revisionata.

Gli stessi documenti sono disponibili anche presso i soggetti che curano l'offerta in Italia e potranno essere ricevuti a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società di Gestione, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati nel più breve tempo possibile, con recupero delle spese vive di spedizione. Su espressa richiesta, i documenti potranno essere inviati a mezzo posta elettronica con modalità che consentano la loro acquisizione su supporto durevole, senza alcun onere.

La Società di Gestione pubblicherà sul quotidiano MF/Milano Finanza e sul proprio sito entro il mese di febbraio di ciascun anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del prospetto e dei KIID pubblicati, con la data di riferimento.