

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare l'investitore a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Lyxor Euro Overnight Return UCITS ETF - Acc (il "Fondo")

ISIN: FR0010510800 - Comparto della società d'investimento MULTI UNITS FRANCE (la "Società") domiciliata in Francia.

Gestito da Lyxor International Asset Management S.A.S. ("LIAM")

### Obiettivi e politica di investimento

Il Fondo è un OICVM indicizzato a gestione passiva.

L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, dell'indice Solactive Euro Overnight Return (l'"Indice di riferimento"), denominato in euro (EUR) e rappresentativo dell'evoluzione di un deposito remunerato al tasso a breve termine dell'eurozona (Euro Short Term Rate o ESTER) incrementato dello 0,085%, riducendo al minimo la volatilità dovuta alla differenza tra la performance del Fondo e la performance dell'Indice di riferimento (il "Tracking error"). Il livello di Tracking error atteso, in normali condizioni di mercato, è indicato nel prospetto del Fondo. Il sito web di Solactive AG (<https://www.solactive.com>) contiene informazioni complementari relative all'Indice di riferimento. Il Fondo mira a raggiungere il suo obiettivo mediante replica indiretta, ossia con la sottoscrizione di uno o più contratti swap over-the-counter (strumenti finanziari a termine). Il Fondo potrà investire in un portafoglio diversificato di titoli di debito dell'eurozona, la cui performance sarà scambiata con la performance dell'Indice di riferimento tramite strumenti finanziari a termine. Almeno il 60% del valore patrimoniale del Fondo corrisponde ad attivi di bilancio la cui scadenza residua è pari o superiore a due anni. La composizione aggiornata delle posizioni del Fondo è disponibile su [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com). Inoltre, il valore patrimoniale netto indicativo è pubblicato sulle pagine Reuters e Bloomberg del Fondo e potrebbe essere indicato anche sulle pagine web delle borse valori in cui il Fondo è quotato.

La valuta delle quote è l'euro (EUR).

- **Strumenti finanziari in cui investe il Fondo:** titoli di debito dell'eurozona, strumenti finanziari a termine.
- **Periodo di investimento consigliato:** questo Fondo potrebbe non convenire agli investitori che prevedono di ritirare il proprio conferimento in un periodo di tempo inferiore a 1 anno.
- **Politica dei dividendi:** le somme distribuibili saranno integralmente capitalizzate.
- **Valore patrimoniale netto:** calcolato giornalmente, a condizione che le borse valori di pertinenza siano aperte per la negoziazione e sia possibile eseguire gli ordini.
- **Rimborsi:** gli investitori possono riacquistare le loro quote sul mercato primario tutti i giorni di valorizzazione entro le 17.00 ore di Parigi (Europa) e vendere le loro quote sul mercato secondario in qualsiasi momento nelle ore di apertura delle piazze di quotazione del Fondo.

### Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio/rendimento sopra indicata si basa sulla performance storica degli attivi detenuti nel Fondo, su quella del suo indice di riferimento o sulla performance simulata di un modello di portafoglio. Pertanto questa stima del rischio può non costituire un indicatore affidabile del rischio futuro ed essere soggetta a variazioni nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. A seguito della sua esposizione all'Indice di Riferimento, il Fondo è stato classificato nella categoria 1. La categoria 1 indica che sebbene esista il rischio di perdere il capitale investito, ciò è estremamente raro in normali condizioni di mercato.

Principali rischi non compresi nell'indicatore di cui sopra che potrebbero comportare una diminuzione del valore patrimoniale netto del Fondo e che il Fondo è autorizzato a divulgare nel presente documento (per maggiori dettagli sui rischi, si invita a consultare la sezione Profilo di rischio del prospetto informativo):

- **Rischio di controparte:** Il Fondo è esposto al rischio di insolvenza o a qualsiasi altro tipo di default delle controparti con cui conclude accordi od operazioni, in particolare quando si tratta di strumenti finanziari a termine negoziati over-the-counter o cessioni temporanee di titoli. Eventi simili potrebbero comportare un calo significativo del valore patrimoniale netto del Fondo. In conformità alla normativa applicabile al Fondo, questo rischio non può essere superiore al 10% del valore patrimoniale totale del Fondo per ogni determinata controparte.
- **Rischio legato al ricorso a strumenti derivati:** Il Fondo può fare ricorso a contratti finanziari che implicano diversi tipi di rischi, tra cui, in particolare, rischi legati all'effetto leva, rischi legati a volatilità elevata, rischio di valorizzazione e rischio di liquidità.
- **Rischio di credito:** Il Fondo è esposto, direttamente o indirettamente, al rischio di insolvenza o a qualsiasi altro tipo di evento che influisce sul merito creditizio di uno o più emittenti di titoli di debito. Il verificarsi di tale rischio o di tali eventi può comportare un calo del valore patrimoniale netto del Fondo.

## Spese

Le spese corrisposte dagli investitori vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento. Per ulteriori informazioni in merito alle spese, si prega di consultare l'apposita sezione Spese del prospetto informativo del Fondo, disponibile all'indirizzo [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com).

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

**Spese di sottoscrizione:** Non si applica agli investitori del mercato secondario\*.

**Spese di rimborso:** Non si applica agli investitori del mercato secondario\*.

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale degli investitori prima che esso venga investito e prima che i proventi dell'investimento vengano distribuiti.

\***Mercato secondario:** poiché il Fondo è un ETF, gli investitori che non sono Partecipanti autorizzati potranno generalmente acquistare o vendere azioni solo sul mercato secondario. Di conseguenza, gli investitori dovranno pagare commissioni di intermediazione e/o costi di transazione relativi alle negoziazioni in borsa. Tali commissioni di intermediazione e/o costi di transazione non sono da versare al Fondo o alla Società di gestione, ma spettano all'intermediario degli investitori. Inoltre, gli investitori potranno farsi carico dei costi relativi ai differenziali denaro-lettera, ossia la differenza tra i prezzi ai quali le azioni possono essere acquistate e vendute.

**Mercato primario:** i Partecipanti autorizzati che negoziano direttamente con il Fondo pagheranno i relativi costi di transazione sul mercato primario, come definito nella Sezione 4 del prospetto.

Per maggiori informazioni, si rimanda al prospetto del Fondo.

Spese prelevate dal Fondo in un anno.

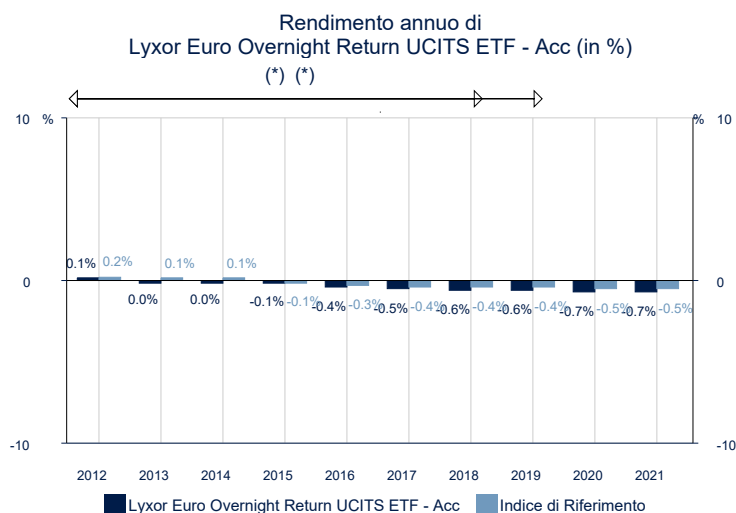
**Spese correnti:** 0,10 %.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese (incluse le eventuali tasse) dell'anno precedente, conclusosi nell'ottobre 2021, e può variare da un anno all'altro. Sono esclusi le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio, eccetto nel caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo al momento dell'acquisto o della vendita di quote o azioni di organismi di investimento collettivi sottostanti.

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

**Commissione legata al rendimento:** Assente.

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Il risultato è indicato in euro (EUR) e al netto di tutte le spese a carico del Fondo. Il Fondo è stato creato il 13 settembre 2007.

Qualora l'Indice di riferimento fosse denominato in una valuta diversa da quella del Fondo, la performance dell'Indice di riferimento sarà dapprima convertita nella valuta del Fondo per maggiore chiarezza e ai fini del confronto. In tal senso, il valore dell'Indice di riferimento è sottoposto quotidianamente a un'operazione di cambio (sulla base del WM Reuters alle ore 17:00 della data in questione).

(\*) Fino al 06/09/2018, i rendimenti del Fondo indicati corrispondono a quelli del FCI - LYXOR EURO CASH UCITS ETF (il Fondo incorporato). Quest'ultimo è stato incorporato dal Fondo in data 06/09/2018.

(\*) Fino al 20/08/2019 l'Indice di riferimento del Fondo era l'indice EUROMTS EONIA Investable Total Return.

## Informazioni pratiche

■ **Depositario:** Société Générale.

Ulteriori informazioni pratiche in relazione al Fondo, l'ultimo prospetto, nonché le ultime relazioni annuali e le relazioni semestrali successive sono disponibili in francese o in inglese, senza costi aggiuntivi, presso il dipartimento di assistenza clienti del Gestore, 91-93, boulevard Pasteur, 75015 Parigi, Francia.

Il Fondo è un comparto di SICAV MULTI UNITS FRANCE; pertanto, il prospetto informativo, le relazioni annuali e i documenti semestrali sono redatti per l'intera SICAV. Le attività e le passività di ciascun comparto della SICAV sono separate per legge (ovvero, le passività del Fondo non possono essere utilizzate per assolvere le passività di altri comparti della SICAV). Le eventuali norme in materia di conversione di azioni tra comparti sono illustrate in dettaglio nel prospetto informativo della SICAV.

■ **Informazioni supplementari:** il valore patrimoniale netto e altre eventuali informazioni relative alle categorie di azioni del Fondo, sono disponibili all'indirizzo [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com).

Informazioni sui market maker, le piazze di quotazione e le modalità di quotazione sono disponibili sulla pagina dedicata del Fondo al sito [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com). Il valore patrimoniale netto indicativo è pubblicato in tempo reale dalla società di gestione del mercato negli orari di quotazione.

■ **Regime fiscale:** la legislazione fiscale in vigore nello Stato membro in cui il Fondo è domiciliato può incidere sulla posizione fiscale personale degli investitori. Si raccomanda di rivolgersi a un consulente di fiducia per avere informazioni in merito.

Lyxor International Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

I dettagli della politica di remunerazione aggiornata della società di gestione sono disponibili all'indirizzo [www.lyxor.com](http://www.lyxor.com) o gratuitamente, su semplice richiesta scritta, presso la società di gestione. Tala politica descrive in particolare le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit di alcune categorie di dipendenti, gli organi responsabili della loro attribuzione nonché la composizione del Comitato per la remunerazione.

Il Fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). La società di gestione Lyxor International Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per l'investitore qui presentate sono esatte e aggiornate alla data del 18 febbraio 2022.