

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

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 FTSE Italia PMI PIR 2020 (DR) UCITS ETF - Acc (il "Fondo")

ISIN: FR0011758085 - 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 FTSE Italia PMI Net Tax (con reinvestimento dei dividendi netti) (l'"Indice di riferimento") denominato in euro (EUR) e rappresentativo della performance delle azioni di small e mid cap quotate su Borsa Italiana, riducendo al minimo il Tracking error tra la performance del Fondo e la performance dell'Indice di riferimento. Il livello di Tracking error atteso, in normali condizioni di mercato, è indicato nel prospetto del Fondo. Le azioni del Comparto fanno parte della lista degli investimenti idonei al "Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" (PIR), definito prima del 31 dicembre 2018 o a partire dal 1° gennaio 2020, ai sensi della Legge di Bilancio 2017 (Legge n° 232 dell'11 dicembre 2016) e successive modifiche e integrazioni (la "Legge PIR"). Il Comparto dovrà investire almeno il 70% dei suoi attivi in strumenti finanziari, siano essi scambiati o meno su un mercato regolamentato o un sistema multilaterale di negoziazione, emessi da o stipulati con società domiciliate in Italia oppure in uno Stato membro dell'Unione europea o del SEE con una sede permanente in Italia. Almeno il 25% di tali strumenti finanziari, ossia il 17,5% del valore patrimoniale totale del Comparto, dovrà essere emesso da società non appartenenti all'indice FTSE MIB né a un altro indice equivalente. Almeno il 5% di tali strumenti finanziari, ossia il 3,5% del valore patrimoniale totale del Comparto, dovrà essere emesso da società non appartenenti agli indici FTSE MIB e FTSE Italia Mid Cap né a un altro indice equivalente. Il Comparto non potrà investire più del 10% del valore patrimoniale totale in strumenti finanziari emessi da o stipulati con una sola società o più società appartenenti allo stesso gruppo, o in depositi di contante. Il Comparto non potrà investire in società domiciliate in paesi che non abbiano sottoscritto un adeguato accordo di scambio di informazioni con l'Italia. Affinché il Comparto sia idoneo alla Legge PIR per un anno civile, queste restrizioni d'investimento saranno rispettate per almeno due terzi di ogni anno civile a partire dal 1° gennaio 2020. Il sito web di FTSE (www.ftserussell.com) contiene informazioni più dettagliate relative agli indici di FTSE. Il Fondo mira a raggiungere questo obiettivo mediante replica diretta, investendo principalmente in titoli facenti parte dell'Indice di riferimento. Allo scopo di ottimizzare la replica dell'Indice di riferimento, il Fondo può fare uso di una strategia di replica a campione e impegnarsi altresì in operazioni di prestito titoli garantite.

La valuta delle quote è l'euro (EUR).

- **Strumenti finanziari in cui investe il Fondo:** azioni internazionali, strumenti finanziari derivati.
- **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 5 anni.
- **Classificazione:** Azioni dei paesi della zona euro.
- **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 ora 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 6. La categoria 6 indica la possibilità di subire una perdita significativa del capitale investito in normali condizioni di mercato; il valore dell'investimento potrebbe variare tutti i giorni fortemente e in maniera rapida, sia al rialzo che al ribasso.

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):

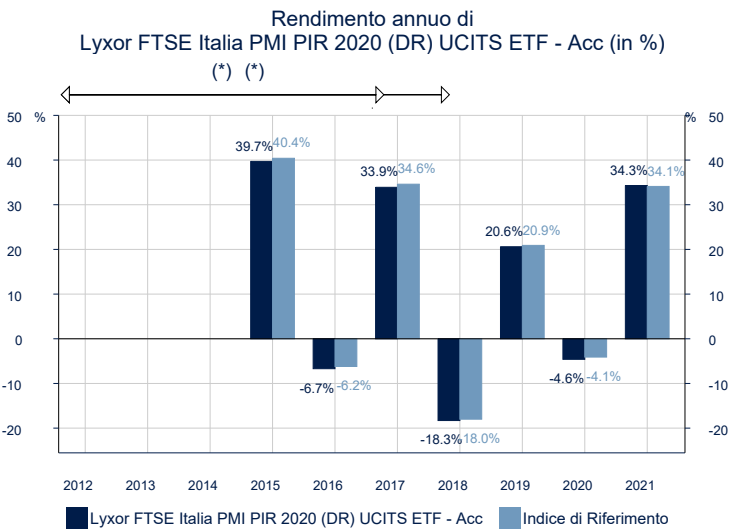
- **Rischio di controparte:** Il Fondo è esposto al rischio di insolvenza o a qualsiasi altro tipo di default delle controparti con cui conclude accordi od operazioni, in particolare quando si tratta di strumenti finanziari a termine negoziati over-the-counter o cessioni temporanee di titoli. Eventi 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 di liquidità:** In alcune circostanze, e nello specifico in caso di calo temporaneo dei volumi di scambio sui mercati finanziari, un'operazione di acquisto/vendita di determinati strumenti finanziari, detenuti dal Fondo o che ne influenzano il valore, può determinare una variazione importante della loro valorizzazione. In tali circostanze, il valore patrimoniale netto del Fondo potrebbe subire ripercussioni negative.

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.

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:	0,40 %.
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 28 marzo 2014.

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 27/03/2017, i rendimenti del Fondo qui indicati corrispondono a una replica indiretta dell'Indice di riferimento. Dal 28/03/2017, i rendimenti del Fondo qui indicati corrispondono a una replica diretta dell'Indice di riferimento.

(*) Fino al 16/04/2018, l'Indice di riferimento del Fondo era l'indice FTSE Italia Mid Cap Net Tax.

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.

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. 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 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.