

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 overnight offerto dal mercato interbancario nell'eurozona, 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.

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 quella 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 del portafoglio titoli detenuto dal Fondo è disponibile sul sito web 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 azioni sul mercato primario tutti i giorni di valorizzazione entro le 17:00 (ora di Parigi) e vendere le loro azioni 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):

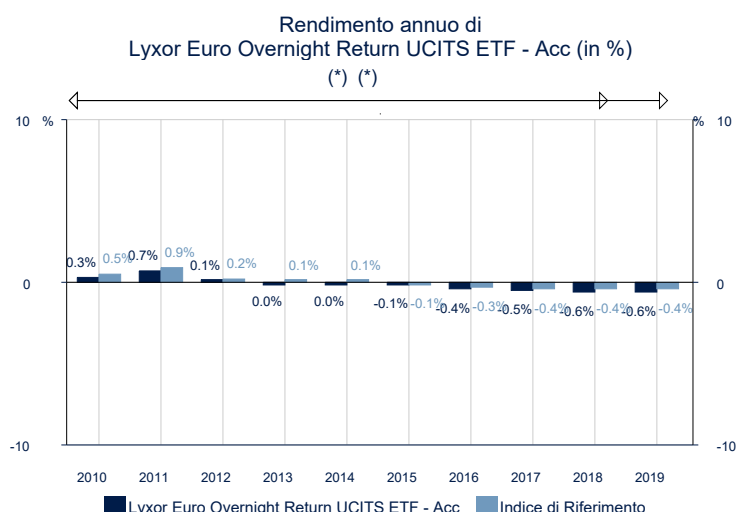
- **Rischio di controparte:** Il Fondo è esposto al rischio di insolvenza o a qualsiasi altro tipo di default delle controparti con cui conclude accordi od operazioni, in particolare quando si tratta di strumenti finanziari a termine negoziati over-the-counter o cessioni temporanee di titoli. Eventi 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.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione applicabili solo sul mercato primario:	Al massimo il valore più elevato tra (i) 50.000 euro per ciascuna richiesta di sottoscrizione e (ii) il 5% del valore patrimoniale netto per azione moltiplicato per il numero di azioni sottoscritte.
Spese di rimborso applicabili solo sul mercato primario:	Al massimo il valore più elevato tra (i) 50.000 euro per ciascuna richiesta di rimborso e (ii) il 5% del valore patrimoniale netto per azione moltiplicato per il numero di azioni rimborsate.
Sul mercato primario, la percentuale indicata corrisponde all'importo massimo che può essere prelevato dall'impegno di capitale degli investitori prima che esso venga investito o prima che i proventi dell'investimento vengano distribuiti. In alcuni casi l'investitore può versare un importo inferiore. L'investitore può richiedere al suo consulente finanziario o al suo distributore l'importo esatto delle commissioni di entrata e di uscita. Qualora l'investimento fosse effettuato attraverso una borsa in cui il Fondo è quotato, non saranno applicate commissioni di entrata o di uscita, ma eventuali commissioni per gli intermediari.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno.	
Spese correnti:	0,10%.
Questa percentuale è calcolata sulla base delle spese relative all'esercizio chiuso a ottobre 2019 (imposte incluse, se previste) e può variare da un anno all'altro. Non comprende né le commissioni di performance né i costi delle operazioni, fatte salve le spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal Fondo quando compra o vende quote di un altro organismo di gestione collettiva.	
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 risultati del Fondo riportati 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.

Altre informazioni pratiche sul Fondo, l'ultimo prospetto, nonché le ultime relazioni annuali e i documenti semestrali sono disponibili in francese o in inglese, gratuitamente, presso il servizio clienti della società di gestione, 17, Cours Valmy, Tours Société Générale, 92800 Puteaux, 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 sulle 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. Tale 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 19 febbraio 2020.