# 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 gli investitori 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.

ASSET MANAGEMENT BY LYXOR
SOCIETE GENERALE GROUP

## Lyxor Core US Treasury 1-3Y (DR) UCITS ETF - Monthly Hedged to EUR - Dist (il "Fondo")

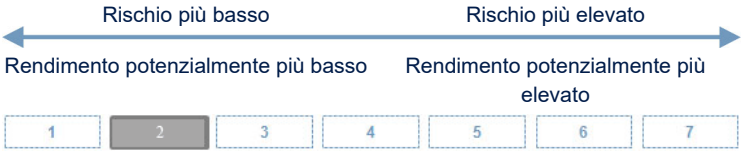
ISIN: LU1407887329 - Comparto della società di investimento denominata MULTI UNITS LUXEMBOURG (la "Società") con sede in Lussemburgo.
Gestito da Lyxor International Asset Management S.A.S. ("LIAM")

## Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo è un OICVM indicizzato a gestione passiva.
L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel replicare la performance dell'indice Bloomberg Barclays US Treasury 1-3 Year (l'"Indice di riferimento"), denominato in dollari USA (USD) e rappresentativo dei Treasury bond statunitensi con scadenze residue comprese tra 1 e 3 anni (quest'ultima esclusa), 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.
Ulteriori informazioni relative all'Indice di riferimento sono disponibili sul sito web www.bloomberg.com.
L'Indice di riferimento è un indice di tipo "Total Return" (ovvero tutte le cedole staccate dalle componenti dell'Indice di riferimento sono reinvestite nell'Indice di riferimento).
Al fine di fornire una copertura contro il rischio valutario in EUR, il Fondo utilizza una strategia di copertura mensile volta a ridurre l'impatto del cambiamento di valuta del Fondo rispetto alla valuta delle componenti dell'Indice di riferimento.
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.
L'uso potenziale di questa tecnica è pubblicato sul sito web di Lyxor: www.lyxoretf.com.
La composizione aggiornata delle posizioni del Fondo è disponibile su 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 dell'azione è l'euro (EUR).

- **Strumenti finanziari in cui investe il Fondo:** obbligazioni, strumenti finanziari derivati.
- **Politica dei dividendi:** gli eventuali importi del Fondo disponibili per la distribuzione saranno distribuiti.
- **Valore patrimoniale netto**: è 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 ottenere il rimborso delle proprie azioni sul mercato primario ogni giorno di valutazione prima delle 17:00, (ora del Lussemburgo) e vendere le proprie azioni sul mercato secondario in qualsiasi momento durante le ore di contrattazione sulle 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 o del suo indice di riferimento ovvero sulla performance calcolata di un modello di portafoglio. Questa stima del rischio può pertanto 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 2. La categoria 2 indica che una perdita di capitale è possibile ma molto improbabile 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 informazioni in merito ai rischi, si rimanda alla sezione Profilo di rischio del prospetto):

- **Rischio di controparte:** il Fondo è esposto al rischio di fallimento o a ogni altro tipo di inadempienza di una controparte con cui esso abbia concluso un accordo o un'operazione e, più precisamente, laddove esso abbia sottoscritto strumenti finanziari derivati over-the-counter o effettuato operazioni di prestito titoli. Qualora si verifichi un tale evento, il valore patrimoniale netto del Fondo potrebbe diminuire sensibilmente. Secondo quanto stabilito dal regolamento applicabile al Fondo, tale rischio non può eccedere il 10% del valore patrimoniale totale del Fondo per ciascuna controparte.
- **Rischio relativo agli strumenti finanziari derivati:** il Fondo investe in strumenti finanziari derivati. Tali strumenti finanziari derivati possono comportare diversi tipi di rischio, quali (a titolo esemplificativo e non esaustivo) il rischio legato all'effetto leva, il rischio di elevata volatilità, il rischio di valutazione o il rischio di liquidità. Qualora si verifichi un tale rischio, il valore patrimoniale netto del Fondo potrebbe diminuire sensibilmente.
- **Rischio operativo:** qualora si verifichi un guasto operativo presso la Società di gestione o uno dei suoi rappresentanti, gli investitori potrebbero subire perdite, ritardi nell'elaborazione degli ordini di sottoscrizione, conversione, rimborso o disagi di altra natura.
- **Rischio di credito:** Il Fondo è soggetto al rischio di fallimento di qualsiasi emittente o a qualunque altro evento che potrebbe avere un impatto sulla qualità creditizia dell'emittente. Tale rischio o evento potrebbe comportare la riduzione del valore patrimoniale netto del Fondo.

## Spese del Fondo

Le spese corrisposte dagli investitori sono 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 rimanda all'apposita sezione Spese del prospetto del Fondo, disponibile all'indirizzo **www.lyxoretf.com**.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|---|
| **Spesa di sottoscrizione:** | **Non si applica agli investitori del mercato secondario*** |
| **Spesa 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.

Per maggiori informazioni, si rimanda alle apposite sezioni del prospetto del Fondo.

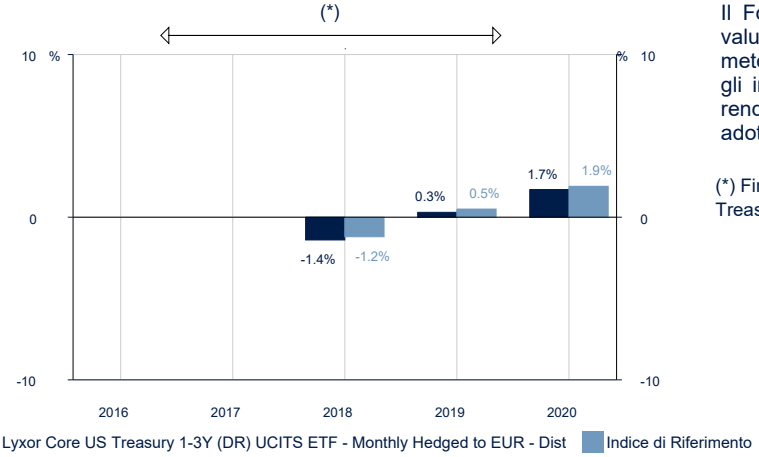
| Spese prelevate dal Fondo in un anno | |
|---|---|
| **Spese correnti:** | 0,10 %. |

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. Questa stima riflette la riduzione delle commissioni di gestione con decorrenza 1 dicembre 2020. Il dato mostrato qui corrisponde all'importo applicabile dopo questa data e varierà rispetto alle esatte spese sostenute nell'intero arco dell'anno, incluso il periodo antecedente il cambio. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute. 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 investimenti collettivi di capitale sottostanti.

| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche | |
|---|---|
| **Commissioni legate al rendimento:** | non applicabile. |

## Risultati ottenuti nel passato

Rendimento annuo di
Lyxor Core US Treasury 1-3Y (DR) UCITS ETF - Monthly Hedged to EUR - Dist (in %)
(*)




I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Il risultato è indicato in euro (EUR) e al netto di tutte le commissioni a carico del Fondo. Il Fondo è stato costituito in data 3 febbraio 2017.

Il Fondo replica l'Indice di riferimento e sfrutta una strategia di copertura valutaria. Tale strategia mira a seguire il più attentamente possibile la metodologia sviluppata dal fornitore dell'Indice di riferimento per determinare gli indici con copertura valutaria. Il rendimento del Fondo è paragonato al rendimento dell'indice con copertura valutaria, la cui strategia di copertura è adottata dal Fondo.

(*) Fino al 18/12/2019, l'Indice di riferimento del Fondo era l'indice Markit iBoxx USD Treasuries 1-3 Mid Price TCA

## Informazioni pratiche

- **Banca depositaria:** Société Générale Luxembourg.

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 della Società di gestione, 17, Cours Valmy, Tour Société Générale 92800 Puteaux, FRANCIA.
Il Fondo è un comparto della Società MULTI UNITS LUXEMBOURG. Il prospetto, nonché le ultime relazioni annuali e le relazioni semestrali successive sono redatti per l'intera Società.
Le attività e le passività di ciascun Comparto sono separate per legge (vale a dire che le attività del Fondo non possono essere utilizzate per pagare le passività di altri comparti della Società). Se del caso, le norme in materia di conversioni tra i comparti sono illustrate in dettaglio nel prospetto della Società.

- **Ulteriori informazioni:** il valore patrimoniale netto e altre eventuali informazioni sulle categorie di azioni del Fondo sono disponibili su **www.lyxoretf.com**.

Informazioni su market maker, borse valori e altre informazioni inerenti all'attività di trading sono disponibili alla pagina dedicata al Fondo sul sito web **www.lyxoretf.com**. Il valore patrimoniale netto indicativo è pubblicato in tempo reale dalla borsa durante le ore di contrattazione.

- **Regime fiscale:** la legislazione fiscale in vigore nello Stato membro di origine in cui è registrato il Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori. Si invitano gli investitori a contattare il proprio consulente fiscale di fiducia per eventuali ulteriori informazioni.

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 aggiornata in materia di remunerazione della Società di gestione sono disponibili all'indirizzo **www.lyxor.com** oppure su richiesta scritta, senza costi aggiuntivi, presso la Società di gestione. Tale politica descrive, in particolare, i metodi di calcolo della remunerazione e delle indennità di determinate categorie di dipendenti, gli organismi responsabili della relativa allocazione e la composizione del Comitato per la remunerazione.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Lyxor International Asset Management è regolamentata dall'Autorité des marchés financiers.

Le informazioni chiave per l'investitore qui presentate sono esatte e aggiornate alla data del 19 febbraio 2021.