

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

La versione francese del presente documento, la versione svizzera ufficiale approvata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) avrà, in qualsiasi circostanza, la precedenza su questa semplice traduzione in italiano. La traduzione in italiano è considerata un documento commerciale e deve essere fornita all'investitore insieme con la corrispondente versione ufficiale in svizzero francese. Il presente documento fornisce informazioni essenziali per chi investe in questo Fondo. Le informazioni fornite vi consentiranno di comprendere la natura di questo fondo e i rischi d'investimento ivi connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità d'investimento.

Lyxor MSCI Russia UCITS ETF - Dist (il "Fondo")

ISIN: LU1923627332 - 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 di investimento

Il Fondo è un OICVM indicizzato a gestione passiva.

L'obiettivo di investimento consiste nel replicare l'andamento, sia al rialzo che al ribasso, dell'Indice MSCI Russia IMI Select GDR Net Total Return (con reinvestimento dei dividendi netti) ("Indice di riferimento"), denominato in dollari USA (USD) e rappresentativo delle azioni di large, mid e small cap del mercato russo, 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.

L'Indice di riferimento è un indice a rendimento complessivo netto. Un indice a rendimento complessivo netto calcola il rendimento delle componenti dell'indice includendo tutti i dividendi e le distribuzioni nei rendimenti dell'indice, previa ritenuta fiscale.

Ulteriori informazioni relative all'Indice di riferimento sono disponibili sul sito web www.msci.com

Il Fondo mira a raggiungere il suo obiettivo mediante replica indiretta con la sottoscrizione di un contratto swap over-the-counter (strumento finanziario derivato).

Il Fondo può investire, altresì, in un portafoglio diversificato di azioni internazionali, il cui rendimento sarà scambiato con quello dell'Indice di riferimento tramite lo strumento finanziario derivato.

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 della quota è la sterlina (GBP).

- **Strumenti finanziari in cui investe il Fondo:** azioni internazionali, strumenti finanziari derivati.
- **Politica dei dividendi:** gli importi del Fondo disponibili per la distribuzione saranno distribuiti ai titolari delle quote e/o capitalizzati.
- **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 chiedere il rimborso delle proprie azioni sul mercato primario in ogni giorno di valutazione entro le ore 16:00 CET (fuso orario dell'Europa centrale) e vendere le loro azioni sul mercato secondario e in qualsiasi momento durante le ore di negoziazione delle piazze di quotazione del Fondo.

Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio/rendimento sopraindicata 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 7. La categoria 7 indica che, in normali condizioni di mercato, è possibile subire una perdita di capitale inattesa, significativa o addirittura totale: il valore dell'investimento può variare sensibilmente e registrare perdite giornaliere consistenti.

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 fallimento o a ogni altro tipo di inadempienza di una controparte con cui esso abbia concluso un accordo o un'operazione e, più in particolare, laddove esso abbia sottoscritto strumenti derivati finanziari over-the-counter o effettuato operazioni di prestito titoli. Qualora si verifici 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 derivati finanziari:** Il Fondo investe in strumenti derivati finanziari. Tali strumenti derivati finanziari possono comportare diversi tipi di rischio come (a titolo esemplificativo ma non esaustivo), rischio di leva elevato rischio di volatilità, rischio di valutazione o rischio di liquidità. Qualora si verifici un tale rischio, il valore patrimoniale netto del Fondo potrebbe diminuire sensibilmente.
- **Rischio operativo:** qualora si verifici 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 liquidità:** in determinate circostanze, ad esempio nel caso di volumi commerciali ridotti sui mercati finanziari, qualsiasi attività di acquisizione o vendita relativa a strumenti finanziari detenuti dal Fondo o che ne influenzano il valore, potrebbe comportare variazioni significative delle loro valutazioni. In circostanze simili, il valore patrimoniale netto del Fondo potrebbe risentirne negativamente.

INFORMAZIONI SPECIFICHE PER CHI INVESTE IN SVIZZERA

- Rappresentante per la Svizzera e servizio di pagamento in Svizzera

Société Générale, Paris, Zurich branch, Talacker 50, casella postale 5070, 8021 Zurigo, funge da rappresentante del Fondo in Svizzera.

Société Générale, Paris, Zurich branch, fornisce altresì il servizio di pagamento per conto del Fondo in Svizzera.

- Sede per la distribuzione dei documenti chiave

Il prospetto e il Documento contenenti informazioni chiave per gli investitori, lo statuto/il contratto del Fondo e le relazioni annuali e semestrali del Fondo possono essere ottenute gratuitamente, facendone richiesta alla sede legale del rappresentante per la Svizzera.

- Pubblicazioni

In Svizzera le pubblicazioni o le comunicazioni del Fondo saranno disponibili sulla piattaforma elettronica www.fundinfo.com.

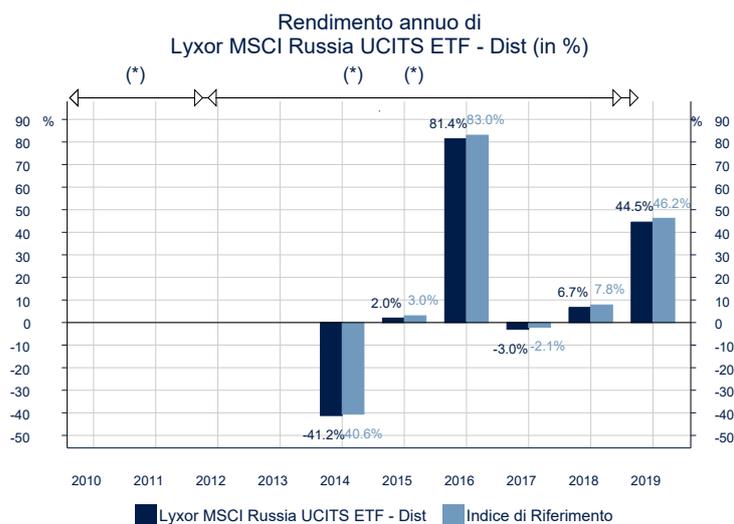
Il valore patrimoniale netto per quota con la nota "commissioni non incluse" (o "al netto delle commissioni") verrà pubblicato ogni giorno feriali sulla piattaforma elettronica

Spese del Fondo

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	
Applicazione della spesa di sottoscrizione 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.
Applicazione della spesa di rimborso 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.
Percentuale massima che può essere prelevata dall'impegno di capitale degli investitori prima che esso venga investito e prima che i proventi dell'investimento vengano distribuiti. Gli investitori possono informarsi presso i propri consulenti finanziari o distributori in merito alle spese di sottoscrizione e rimborso effettive. Gli investimenti in borse valori in cui il Fondo è quotato non sono soggetti a spese di sottoscrizione/rimborso, ma potrebbero essere soggetti ad altre spese quali le commissioni di intermediazione.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno.	
Spese correnti:	0,65%.
La percentuale relativa alle spese correnti qui riportata riflette una stima delle spese (incluse eventuali imposte) che il Fondo può sostenere nel corso dell'esercizio. Sono escluse le commissioni legate al rendimento e i costi relativi alla transazione del portafoglio, eccetto nel caso delle 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:	Assente

Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Il risultato è indicato in sterline britanniche (GBP) e al netto di tutte le commissioni a carico del Fondo. Il Fondo è stato costituito in data 14 marzo 2019.

Laddove l'Indice di riferimento sia denominato in una valuta diversa dalla valuta del Fondo, il risultato dell'Indice di riferimento viene convertito nella valuta del Fondo a scopo di confronto. Le operazioni di cambio sono eseguite su base giornaliera (tasso WM Reuters alle ore 17:00 del giorno di riferimento).

(*) Fino al 14/03/2019, la performance del Fondo indicata corrisponde a quella del fondo Lyxor MSCI Russia UCITS ETF (il Fondo assorbito). Quest'ultimo è stato assorbito dal Fondo in data 14/03/2019.

(*) Fino al 21/03/2012, l'Indice di riferimento del Fondo era l'indice Dow Jones RusIndex Titans 10 Price Return.

(*) Fino al 05/12/2018, l'Indice di riferimento del Fondo era l'indice Dow Jones Russia GDR.

Informazioni pratiche

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

Ulteriori informazioni pratiche in relazione al Fondo, l'ultimo Prospetto informativo, nonché le ultime relazioni annuali e qualsiasi successiva relazione semestrale sono disponibili in lingua francese o in lingua 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 informativo, nonché le ultime relazioni annuali e qualsiasi successiva relazione semestrale 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). Laddove applicabile, le norme in materia di conversione tra i comparti sono illustrate in dettaglio nel Prospetto informativo della Società.

- **Informazioni supplementari:** il valore patrimoniale netto e altre (eventuali) informazioni sulle categorie di azioni del Fondo sono disponibili all'indirizzo www.lyxoretf.com.

Informazioni sul 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 viene pubblicato in tempo reale dalla borsa durante le ore di contrattazione.

- **Regime fiscale:** la legislazione fiscale in vigore nello Stato membro d'origine in cui è registrato il Fondo può incidere sulla posizione fiscale personale degli investitori. Si invita l'investitore 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 informativo 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 20 marzo 2020.