

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

MULTI UNITS LUXEMBOURG

(la "Società") società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese di tipo multicomparto costituita ed operante in conformità alla Direttiva n. 2009/65/CE e successive modifiche

Soggetto Incaricato della Gestione: **Lyxor International Asset Management**

Ammissione alle negoziazioni dei Comparti della Società denominati:

| Denominazione | Class e Valuta | ISIN |
|---|----------------------|---------------------|
| MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 1-3Y (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor EuroMTS 1-3Y Investment Grade (DR) UCITS ETF)</i> | Acc - EUR | LU1650487413 |
| MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 3-5Y (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor EuroMTS 3-5Y Investment Grade (DR) UCITS ETF)</i> | Acc - EUR | LU1650488494 |
| MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 5-7Y (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor EuroMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF)</i> | Acc – EUR | LU1287023003 |
| MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 7-10Y (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor EuroMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF)</i> | Acc – EUR | LU1287023185 |
| MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 10-15Y (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor EuroMTS 10-15Y Investment Grade (DR) UCITS ETF)</i> | Acc – EUR | LU1650489385 |
| MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 15+Y (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor EuroMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF)</i> | Acc – EUR | LU1287023268 |
| MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR CORE EURO GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor Euro Government Inflation Linked Bond (DR) UCITS ETF)</i> | Acc - EUR | LU1650491282 |

aventi le caratteristiche di ETF indicizzati di diritto lussemburghese

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 20 luglio 2016 e 22 novembre 2017
Data di validità della Copertina: dal 22 luglio 2016 e dal 24 novembre 2017
Ultimo aggiornamento del Documento di Quotazione: 24 febbraio 2021

La pubblicazione del presente Documento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto. Il presente Documento è parte integrante e necessaria del Prospetto.

DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo ai Comparti

| Denominazione | Classe/ Valuta | ISIN |
|---|----------------------|---------------------|
| MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 1-3Y (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor EuroMTS 1-3Y Investment Grade (DR) UCITS ETF)</i> | Acc - EUR | LU1650487413 |
| MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 3-5Y (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor EuroMTS 3-5Y Investment Grade (DR) UCITS ETF)</i> | Acc - EUR | LU1650488494 |
| MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 5-7Y (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor EuroMTS 5-7Y Investment Grade (DR) UCITS ETF)</i> | Acc – EUR | LU1287023003 |
| MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 7-10Y (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor EuroMTS 7-10Y Investment Grade (DR) UCITS ETF)</i> | Acc – EUR | LU1287023185 |
| MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 10-15Y (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor EuroMTS 10-15Y Investment Grade (DR) UCITS ETF)</i> | Acc – EUR | LU1650489385 |
| MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 15+Y (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor EuroMTS 15+Y Investment Grade (DR) UCITS ETF)</i> | Acc – EUR | LU1287023268 |
| MULTI UNITS LUXEMBOURG – LYXOR CORE EURO GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor Euro Government Inflation Linked Bond (DR) UCITS ETF)</i> | Acc - EUR | LU1650491282 |

della

MULTI UNITS LUXEMBOURGSoggetto Incaricato della Gestione: **Lyxor International Asset Management**

Date di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 20 luglio 2016 e 22 novembre 2017
Date di validità del Documento per la Quotazione: dal 22 luglio 2016 e dal 24 novembre 2017
Ultimo aggiornamento del Documento di Quotazione: 24 febbraio 2021

A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI**1. Premessa e descrizione sintetica dell'OICR***Presentazione dell'OICR e caratteristiche degli ETF*

La MULTI UNITS LUXEMBOURG (di seguito, la "Società"), con sede legale in 28-32 Place de la Gare, L-1616, Lussemburgo, è una società di investimento a capitale variabile di tipo aperto di diritto lussemburghese, qualificata come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito "OICR") armonizzato ai sensi della Direttiva 2009/65/CE in materia di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, e successive modifiche. La Società è strutturata in comparti, nel senso che il suo capitale azionario è diviso in vari gruppi di azioni (di seguito, le "Azioni"), ognuno rappresentante un distinto comparto di investimento della Società. I comparti della Società descritti nel presente Documento sono congiuntamente definiti i "Comparti" e ciascuno di essi un "Comparto".

Le principali caratteristiche dei Comparti ne consentono la quotazione e la negoziazione delle parti presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le azioni dei Comparti messe in vendita, tra gli altri, dagli operatori istituzionali che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di azioni dei Comparti. In Italia, gli investitori *retail* (diversi cioè dagli "investitori qualificati" di cui all'articolo 100, comma 1, lett. a) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come definiti all'articolo 34-ter del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti) potranno acquistare e vendere Azioni dei Comparti esclusivamente sul "mercato secondario", come sopra definito.

Il soggetto incaricato della gestione è Lyxor International Asset Management con sede legale in 17 Cours Valmy, 92987 Parigi La Défense.

Obiettivi e politiche di investimento applicabili ai Comparti – Modalità di replica degli indici

| Comparto | Obiettivo di investimento |
|--|--|
| Multi Units Luxembourg – Lyxor Euro Government Bond 1-3Y (DR) UCITS ETF | Il Comparto ha come obiettivo di replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 1-3 Year Bond Index , denominato in Euro |
| Multi Units Luxembourg – Lyxor Euro Government Bond 3-5Y (DR) UCITS ETF | Il Comparto ha come obiettivo di replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 3-5 Year Bond Index , denominato in Euro |
| Multi Units Luxembourg – Lyxor Euro Government Bond 5-7Y (DR) UCITS ETF | Il Comparto ha come obiettivo di replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 5-7 Year Bond Index , denominato in Euro |
| Multi Units Luxembourg – Lyxor Euro Government Bond 7-10Y (DR) UCITS ETF | Il Comparto ha come obiettivo di replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 7-10 Year Bond Index , denominato in Euro |
| Multi Units Luxembourg – Lyxor Euro Government Bond 10-15Y (DR) UCITS ETF | Il Comparto ha come obiettivo di replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 10-15 Year Bond Index , denominato in Euro |
| Multi Units Luxembourg – Lyxor Euro Government Bond 15+Y (DR) UCITS ETF | Il Comparto ha come obiettivo di replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 15+ Year Bond Index , denominato in Euro |
| | |

| | |
|---|---|
| Multi Units Luxembourg – Lyxor Core Euro Government Inflation Linked Bond (DR) UCITS ETF | Il Comparto ha come obiettivo di replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index , denominato in Euro |
|---|---|

I cinque Comparti che ricomprendono le scadenze dei titoli nella denominazione sono indirizzati agli investitori che desiderano avere una esposizione ai titoli di Stato dell'Eurozona con scadenze diverse, oppure, nel caso del Lyxor Core Euro Government Inflation Linked Bond (DR) UCITS ETF, ai titoli di Stato parametrati all'inflazione.

Per quanto riguarda la modalità di replica degli indici e, pertanto, al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, i Comparti effettuano una replica diretta investendo in primo luogo in titoli ricompresi nei rispettivi indici; si prega di notare che i Comparti della Società che effettuano una replica diretta contengono la sigla "DR" (acronimo di "*Direct Replication*") nella denominazione; i Comparti possono altresì attuare una replica fisica a campione, consistente nell'investimento in un portafoglio di titoli rappresentativi dell'indice che si avvicini il più possibile a quest'ultimo per quanto riguarda la composizione, il rischio ed il rendimento, con tuttavia un numero di titoli inferiore per ottimizzare i costi di transazione. Informazioni dettagliate sulle modalità di replica dei Comparti sono contenute nel paragrafo che inizia con "*a Sub-Fund with a Direct Replication*" della sezione "*Investment Objectives/Investment Powers and Restrictions*" del Prospetto.

I Comparti possono effettuare operazioni in strumenti derivati principalmente per ridurre il tracking error (vedi sotto) o per ottimizzare la gestione della liquidità con primarie controparti finanziarie che, per evitare dubbi, non avranno alcuna influenza sulla determinazione degli investimenti dei Comparti.

I Comparti non effettuano operazioni di prestito titoli del proprio portafoglio.

L'esposizione complessiva dei Comparti è calcolata attraverso il metodo degli impegni.

Il livello previsto di *tracking error* per i Comparti in condizioni normali di mercato è lo 0,02%

Indici e loro caratteristiche

Gli indici di riferimento dei Comparti (nel seguito definiti congiuntamente gli "Indici" e singolarmente un "Indice") e i relativi fornitori (*index provider*), valute e codici identificativi (*ticker*) sono i seguenti:

| Tavola degli indici, fornitori, valuta e codici identificativi | | | | |
|---|--|-----------------------|--------------------------|---|
| Comparto | Indice | Index Provider | Valuta Indice | Ticker dell'Indice (Bloomberg) |
| Multi Units Luxembourg – Lyxor Euro Government Bond 1-3Y (DR) UCITS ETF | Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 1-3 Year Bond Index | | | I35206EU |
| Multi Units Luxembourg – Lyxor | Bloomberg Barclays Euro | | | I35207EU |

| | | | | |
|--|---|-----------|-----|----------|
| Euro Government Bond 3-5Y (DR) UCITS ETF | Treasury 50bn 3-5 Year Bond Index | Bloomberg | EUR | |
| Multi Luxembourg – Lyxor Euro Government Bond 5-7Y (DR) UCITS ETF | Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 5-7 Year Bond Index | | | I35208EU |
| Multi Luxembourg – Lyxor Euro Government Bond 7-10Y (DR) UCITS ETF | Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 7-10 Year Bond Index | | | I35199EU |
| Multi Luxembourg – Lyxor Euro Government Bond 10-15Y (DR) UCITS ETF | Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 10-15 Year Bond Index | | | I35200EU |
| Multi Luxembourg – Lyxor Euro Government Bond 15+Y (DR) UCITS ETF | Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 15+ Year Bond Index | | | I35201EU |
| Multi Luxembourg – Lyxor Core Euro Government Inflation Linked Bond (DR) UCITS ETF | Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index | | | LF96TREU |

Tutti gli Indici sono nella versione “Total Return”.

| Metodologia e finalità degli Indici | |
|---|--|
| Indice | Finalità, criteri di inclusione |
| Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 1-3 Year Bond Index | <p>Questo Indice misura il rendimento dei titoli di Stato di tipo <i>investment grade</i> (come di seguito specificato), a tasso fisso e denominati in Euro, con una scadenza tra 1 e 3 anni (*).</p> <p>I Paesi idonei ad essere inseriti in questo Indice sono, alla data del presente Documento: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo e Spagna.</p> <p>Per essere “<i>investment grade</i>”, titoli devono avere una</p> |

| | |
|---|--|
| | <p>valutazione media Baa3/BBB-/BBB- o superiore emessa dalle tre principali agenzie di rating (Moody's, Standard & Poor's e Fitch); se il rating è stato assegnato solo da due agenzie, sarà considerato quello inferiore, se è stato assegnato da una sola agenzia, si farà riferimento a questo rating.</p> <p>Possono essere inseriti in questo Indice solo titoli del debito pubblico, denominati in Euro e con pagamento di capitale ed interessi (cedole) in Euro. Ogni emissione deve avere un valore nominale minimo di 300 milioni di Euro.</p> <p>Per avere i propri titoli inseriti nell'Indice, uno Stato deve avere almeno 50 miliardi di Euro di titoli pubblici in emissione; se tale importo scende al di sotto dei 40 miliardi, lo Stato è escluso dall'Indice; la lista dei Paesi viene rivista con frequenza annuale.</p> |
| Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 3-5 Year Bond Index | Stesse caratteristiche dell'Indice precedente, da cui si differenzia solo per la scadenza tra 3 e 5 anni (*) dei titoli che compongono questo Indice. |
| Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 5-7 Year Bond Index | Stesse caratteristiche dell'Indice precedente, da cui si differenzia solo per la scadenza tra 5 e 7 anni (*) dei titoli che compongono questo Indice. |
| Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 7-10 Year Bond Index | Stesse caratteristiche dell'Indice precedente, da cui si differenzia solo per la scadenza tra 7 e 10 anni (*) dei titoli che compongono questo Indice. |
| Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 10- 15 Year Bond Index | Stesse caratteristiche dell'Indice precedente, da cui si differenzia solo per la scadenza tra 10 e 15 anni (*) dei titoli che compongono questo Indice. |
| Bloomberg Barclays Euro Treasury 50bn 15+ Year Bond Index | Stesse caratteristiche dell'Indice precedente, da cui si differenzia solo per la scadenza a 15 anni o superiore dei titoli che compongono questo Indice. |
| Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index | Questo Indice misura la performance dei titoli di debito (obbligazioni) negoziabili correlati all'inflazione e denominati in Euro, emessi da governi di Paesi della zona Euro, con un rating minimo di Baa3/BBB- o superiore. I titoli collegati all'inflazione sono titoli che pagano un rendimento parametrato al tasso di inflazione, come determinato secondo un indice dei prezzi riconosciuto e idoneo. Possono essere ricompresi nell'Indice solo titoli del debito pubblico con una scadenza residua di almeno un anno (*), un importo minimo in emissione di Euro 500 milioni; i titoli devono inoltre essere denominati in Euro e con pagamento di capitale ed interessi (cedole) in tale valuta. |

(*) secondo le regole dell'Index Provider, la parte superiore della forchetta della scadenza per un dato Indice - esempio 3 anni per l'Indice "Euro Treasury 50bn 1-3 Year Bond Index" - non comprende il giorno di scadenza del terzo anno, per cui la forchetta di scadenza dei

titoli in tale indice è, applicando letteralmente questo criterio, tra un anno e 3 anni meno un giorno.

Ulteriori informazioni sugli Indici, compresi il metodo di calcolo, la composizione ed i criteri di ribilanciamento, sono disponibili su www.bloomberg.com

2. Rischi

I potenziali investitori sono invitati a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati.

Rischio di investimento

Gli obiettivi e la politica di investimento dei Comparti consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, corrispondano in via generale alla prestazione del rispettivo Indice. Tuttavia, non è possibile garantire l'effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica del rispettivo Indice a causa – tra l'altro - dei seguenti fattori:

- un Comparto deve sostenere alcune spese, a differenza del rispettivo indice che non ne risente;
- un Comparto deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, che invece non incidono sulla formazione del rispettivo indice.
- (per gli indici azionari) la differenza tempistica tra un Comparto ed il relativo Indice rispetto al momento a cui vengono imputati i dividendi.

Inoltre, la performance delle Azioni di un Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere esattamente quella del relativo Indice.

In generale, si prega di fare riferimento alla sezione sui rischi dei KIID e delle Appendici del Prospetto relative al Comparto intitolate “*Risks warning*” per la descrizione dei rischi connessi agli investimenti nei vari Comparti.

Rischio indice

Non vi è garanzia che un Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui un Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, si ricorda che esiste il diritto dell'investitore a chiedere il rimborso delle proprie Azioni a valere sul patrimonio del Comparto rilevante, con le modalità indicate nel paragrafo 4 .

Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni dei Comparti

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) per Azione e la sottoscrizione, la conversione e il riscatto delle Azioni di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nella sezione “*Temporary Suspension of the Calculation of the Net Asset Value*” del Prospetto. Salvo il diritto dell'investitore al rimborso delle Azioni in determinate circostanze (si veda il paragrafo 4), la Società può procedere al rimborso coattivo delle Azioni di un Comparto nei casi indicati nella sezione “*Termination of a Sub-Fund / Class of Shares*” del Prospetto.

Rischio connesso alla liquidazione anticipata dei Comparti

La Società ed i suoi Comparti possono essere soggetti a liquidazione anticipata nei casi rispettivamente previsti dai paragrafi “*Dissolution and Liquidation of the Company*” e “*Termination of a Sub-Funds / Class of Shares*” della sezione “*Management and Administration of the Company*” del Prospetto, ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Azioni dei Comparti detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Azioni.

Rischio di tasso

I Comparti sono esposti alle fluttuazioni dei tassi di interesse. Ne consegue che una diminuzione dei tassi di interesse al di sotto di un'aliquota pari all'incidenza percentuale delle commissioni di gestione e dei costi di strutturazione a carico del Comparto potrebbe comportare una diminuzione del valore patrimoniale netto di quest'ultimo.

Rischio di controparte

Qualora la controparte di qualsiasi negoziazione – con particolare riferimento ai contratti derivati “OTC swap” - di cui uno dei Comparti sia una parte venga dichiarata fallita o non adempia le proprie obbligazioni, il Comparto in questione potrebbe subire ritardi o perdite rilevanti.

Le Azioni dei Comparti possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, “Intermediari Autorizzati”). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui agli articoli 51 e 60 del Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari e successive modifiche.

3. Avvio delle negoziazioni

Con provvedimento n. LOL-003758 del 15 novembre 2017, per i Comparti Lyxor Euro Government Bond 1-3Y (DR) UCITS ETF, Lyxor Euro Government Bond 3-5Y (DR) UCITS ETF, Lyxor Euro Government Bond 10-15Y (DR) UCITS ETF e Lyxor Core Euro Government Inflation Linked Bond (DR) UCITS ETF (ciascuno con la precedente denominazione indicata nella copertina del presente Documento o anteriore), e con provvedimento n. LOL-003038 del 5 luglio 2016 per i Comparti Lyxor Euro Government Bond 5-7Y (DR) UCITS ETF, Lyxor Euro Government Bond 7-10Y (DR) UCITS ETF e Lyxor Euro Government Bond 15+Y (DR) UCITS ETF (ciascuno con la precedente denominazione indicata nella copertina del presente Documento), Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione nel Mercato Telematico degli OICR aperti e degli strumenti finanziari derivati cartolarizzati (ETFplus), “segmento ETF indicizzati – Classe 1”, demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

4. Negoziabilità delle Azioni e informazioni sulle modalità di rimborso

La negoziazione delle Azioni dei Comparti si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato di Borsa Italiana S.p.A., comparto ETFplus, “segmento ETF indicizzati – Classe 1”, dalle 8:45 alle 9:04 in asta di apertura, dalle 9:04 alle 17:30 in negoziazione continua e dalle 17:30 alle 17:35 in asta di chiusura, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni tramite gli Intermediari Autorizzati.

Le Azioni dei Comparti acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valore sul patrimonio dei Comparti, salvo che non ricorrano le situazioni di seguito specificate. In particolare, in conformità a quanto stabilito dall'articolo 19-*quater* del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti, ove il prezzo di mercato presenti uno scostamento significativo rispetto al valore patrimoniale netto per Azione, l'investitore avrà titolo a ottenere il rimborso della propria partecipazione a valore sul patrimonio del Comparto di pertinenza. Si prega di fare riferimento alla sezione “*Conditions for redemption of shares on primary market*” del Prospetto per informazioni sulle modalità di rimborso sul mercato primario. In particolare, qualora si verificano le sopra descritte condizioni di scostamento significativo che rendono possibile il rimborso diretto delle Azioni, la Società diffonderà un apposito Avviso di Borsa e gli investitori al dettaglio italiani che hanno acquistato le Azioni sul mercato secondario si avvarranno, per l'inoltro dei relativi ordini di

rimborso, degli Intermediari Autorizzati. Gli oneri di rimborso sono indicati nella sezione “*Fees charged to investors when subscribing or redeeming Shares of the Sub-fund on the primary market*” dei Supplementi al Prospetto relativi ai Comparti; si precisa che le commissioni ivi indicate sono dei massimi, e che la Società può accordare delle riduzioni.

Oltre alle informazioni indicate nel paragrafo 10 del presente Documento, la Società comunicherà a Borsa Italiana entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni per ognuno dei Comparti, relative al giorno di borsa aperta precedente:

- il valore del patrimonio netto (NAV) dei Comparti; e
- il numero di Azioni in circolazione.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito www.lyxoretf.it ed eventualmente presso altri siti e/o information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- il valore dell'iNAV del Comparto su base continuativa.

Il NAV per Azione di cui sopra è pubblicato quotidianamente anche nel sito Internet della Società all'indirizzo: www.etf.it e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano i Comparti, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 in materia di Emittenti e successive modifiche.

Alla data del presente Documento le Azioni dei Comparti sono quotate e negoziate nei seguenti mercati, con il seguente market maker:

| Mercato | Market maker |
|---|------------------|
| Xetra Euronext Paris SIX Swiss Exchange | Société Générale |

La Società si riserva di richiedere l'ammissione a quotazione delle Azioni dei Comparti anche in altri mercati regolamentati.

5. Operazioni di acquisto/vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante “tecniche di comunicazione a distanza” (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli Intermediari Autorizzati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi “on line” che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password e codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richieste di acquisto via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L'Intermediario Autorizzato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta adesione realizzata tramite Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti via Internet, restano fermi per gli Intermediari

Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018 in materia di Intermediari.

L'utilizzo di Internet per l'acquisto di Azioni non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Non è prevista la possibilità di chiedere via Internet il rimborso delle Azioni acquistate sul mercato secondario (rimborso peraltro subordinato alle condizioni di cui al secondo paragrafo della Sezione 4).

6. Operatore a sostegno della liquidità

Société Générale, con sede legale in 29 Boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia, è stata nominata con apposita convenzione "Specialista", relativamente alla quotazione delle Azioni nel Comparto ETFplus. Conformemente a quanto stabilito dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A., l'operatore Specialista si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni nel Comparto ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi (con spread massimo) e quantità (minime) di acquisto e di vendita delle Azioni secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

7. Valore indicativo del Patrimonio Netto (iNAV)

Durante lo svolgimento delle negoziazioni, Solactive AG, con sede legale in Sitz Frankfurt am Main, Amtsgericht Frankfurt am Main, HRB 79986, calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) dei Comparti, aggiornandolo ogni quindici secondi.

I codici (ticker) dei Comparti per il reperimento dell'iNAV presso gli *info provider* Bloomberg e Reuters sono :

| Comparto | Ticker per l'iNAV dei Comparti |
|---|--|
| Lyxor Euro Government Bond 1-3Y (DR) UCITS ETF | Ticker Bloomberg: EM13IV Reuters RIC: EM13INAV=SOLA |
| Lyxor Euro Government Bond 3-5Y (DR) UCITS ETF | Ticker Bloomberg: EM35IV Reuters RIC: EM35INAV=SOLA |
| Lyxor Euro Government Bond 5-7Y (DR) UCITS ETF | Ticker Bloomberg: EM57IV Reuters RIC: EM57INAV=SOLA |
| Lyxor Euro Government Bond 7-10Y (DR) UCITS ETF | Ticker Bloomberg: EM710IV Reuters RIC: EM710INAV=SOLA |
| Lyxor Euro Government Bond 10-15Y (DR) UCITS ETF | Ticker Bloomberg: EM1015IV Reuters RIC: EM1015INAV=SOLA |
| Lyxor Euro Government Bond 15+Y (DR) UCITS ETF | Ticker Bloomberg: EM15IV Reuters RIC: EM15INAV=SOLA |
| Lyxor Core Euro Government Inflation Linked Bond (DR) UCITS ETF | Ticker Bloomberg: EMIIV Reuters RIC: . EMIINAV=SOLA |

8. Dividendi

Ai sensi del paragrafo "Classes of Shares" della sezione "Characteristics of the Shares" del prospetto e del paragrafo "Distribution of Income" delle Appendici al Prospetto relative ai Comparti, non saranno effettuate distribuzioni di dividendi in relazione alle azioni di classe Acc, come quelle contemplate dal presente Documento di Quotazione.

Fermo restando quanto precede, l'entità di eventuali proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicati alla società di gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione ex-diritto deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

9. Oneri direttamente o indirettamente a carico dell'investitore e regime fiscale

- a Le commissioni di gestione indicate nei KIID sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Azioni nel mercato secondario. Verranno addebitate agli investitori le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati, che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione.

Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale margine tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data ed il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Azione calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b Per quanto riguarda il regime fiscale, a norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77 e successive modifiche, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 26%, con aliquota ridotta del 12,50% solo per la eventuale quota dei suddetti proventi attribuibile alla parte di attività dell'OICR investita in titoli di Stato italiani e di altri Paesi indicati dall'Amministrazione finanziaria (c.d. "white list"). La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento, sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni; il costo di acquisto deve essere documentato dal partecipante e, in mancanza della documentazione, il costo è documentato con una dichiarazione sostitutiva. In caso di conversioni, la ritenuta è calcolata come sopra descritto sulla differenza tra valore delle quote o azioni di un comparto (il "Comparto di Origine") preso in considerazione per la conversione di tali quote o azioni del Comparto di Origine in quote o azioni di un altro comparto e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle quote o azioni del Comparto di Origine. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

La ritenuta di cui sopra non si applica nei confronti di: (i) organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) di diritto italiano; (ii) fondi lussemburghesi storici; (iii) forme pensionistiche di cui al D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252; e (iv) gestioni individuali di portafoglio per le quali sia stata esercitata l'opzione per il cosiddetto regime del risparmio gestito di cui all'art. 7 del D.Lgs. 21 novembre 1997, n. 461.

La ritenuta si applica a titolo d'acconto nei confronti di: a) imprenditori individuali, se le partecipazioni sono relative all'impresa; b) società in nome collettivo, in accomandita semplice ed equiparate di cui all'art. 5 del Testo Unico delle Imposte sui Redditi; c) società ed enti di cui alle lettere a) e b) del comma 1 dell'art. 73 TUIR e stabili organizzazioni nel territorio dello Stato delle società e degli enti di cui alla lettera d) del comma 1 del predetto articolo. Nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società, la ritenuta è applicata a titolo d'imposta.

Con Risoluzioni n.139/E del 7 maggio 2002 e n. 109/E del 16 maggio 2003, l'Agenzia delle Entrate ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle quote o azioni degli

OICR aperti quotati. In particolare, in caso di OICR esteri le cui quote o azioni sono accentrate in forma dematerializzata presso Monte Titoli S.p.A., la ritenuta di cui all'art.10-ter della Legge n.77 deve essere applicata dall'intermediario autorizzato.

Ai sensi del Decreto Legge 3 ottobre 2006, n. 262, convertito nella Legge 24 novembre 2006, n. 286, il trasferimento *inter vivos* o *mortis causa*, di qualsiasi attività (comprese azioni, obbligazioni e ogni altro strumento finanziario), è sottoposto alla seguente tassazione:

(a) i trasferimenti a favore del coniuge e dei discendenti o ascendenti in linea retta sono soggetti ad un'imposta sulle successioni e sulle donazioni del 4%, applicabile al valore dei beni oggetto di successione o donazione che ecceda Euro 1.000.000;

(b) i trasferimenti a favore di parenti fino al quarto grado o di affini in linea collaterale fino al terzo grado sono soggetti ad un'imposta sulle successioni e sulle donazioni del 6% sul valore complessivo dei beni oggetto della donazione o successione. I trasferimenti a favore di fratelli/sorelle sono soggetti ad un'imposta sulle successioni e sulle donazioni ad un tasso del 6% applicabile al valore della successione o della donazione che ecceda Euro 100.000;

(c) in via generale, qualsiasi altro trasferimento è soggetto ad un'imposta di successione e donazione ad un tasso dell'8% applicabile all'intero valore della successione o donazione.

Ai fini del calcolo della base imponibile per l'imposta di successione si scomputa *pro quota* il valore dei titoli del debito pubblico di cui all'art. 12, comma primo, lett. h) ed i) del D. Lgs. 31 ottobre 1990, n. 346, come successivamente modificato.

C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

10. Valorizzazione dell'investimento

I NAV per Azione dei Comparti vengono diffusi quotidianamente sul sito www.etf.it e/o www.LyxorETF.it e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it

Come indicato nel paragrafo "*Net Asset Value*" del Prospetto, il valore patrimoniale netto è calcolato in ogni "Giorno di Trattazione" o "*Dealing Day*". Quest'ultimo è definito nel paragrafo "*Definitions*" delle Appendici al Prospetto relative ai Comparto come ogni giorno della settimana in cui l'Indice è pubblicato, e, quindi, il valore patrimoniale netto sarà calcolato in ogni giorno di apertura delle Borse pertinenti, come indicato nella prima pagina del KIID.

11. Informativa agli investitori

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet della Società e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a) e b), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. :

- a) l'ultimo Prospetto, i KIID in italiano e lo Statuto della Società;
- b) il presente Documento;
- c) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva.

Gli stessi documenti potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni dal ricevimento della richiesta. Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante

tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La Società pubblica su Il Sole 24 Ore entro il mese di febbraio di ogni anno un avviso riguardante l'avvenuto aggiornamento del Prospetto e dei KIID pubblicati.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società: www.etf.it o www.LyxorETF.it
Borsa Italiana: www.borsaitaliana.it

Per la Multi Units Luxembourg

Per delega
Avv. Francesco P. Crocenzi