

# 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	Classe e Valuta	ISIN
<b>Multi Units Luxembourg – Lyxor Core US Treasury 1-3Y (DR) UCITS ETF</b> <i>(in precedenza denominato Lyxor Core iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF)</i>	Dist - USD	<b>LU1407887162</b>
	Monthly hedged to EUR – Dist - EUR	<b>LU1407887329</b>
<b>Multi Units Luxembourg – Lyxor Core US Treasury 10+Y (DR) UCITS ETF</b> <i>(in precedenza denominato Lyxor Core iBoxx \$ Treasuries 10Y+ (DR) UCITS ETF)</i>	Dist - USD	<b>LU1407890620</b>
	Monthly hedged to EUR – Dist - EUR	<b>LU1407890976</b>

aventi le caratteristiche di ETF indicizzati di diritto lussemburghese

Date di deposito in CONSOB della Copertina: 10 ottobre 2016, 10 aprile 2017 e 25 ottobre 2018  
Date di validità della Copertina: dal 14 ottobre 2016, 13 aprile 2017 e 26 ottobre 2018  
Ultimo aggiornamento del Documento per la Quotazione: 13 dicembre 2019

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 e Valuta	ISIN
<b>Multi Units Luxembourg – Lyxor Core US Treasury 1-3Y (DR) UCITS ETF</b> <i>(in precedenza denominato Lyxor Core iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF)</i>	Dist - USD	<b>LU1407887162</b>
	Monthly hedged to EUR – Dist - EUR	<b>LU1407887329</b>
<b>Multi Units Luxembourg – Lyxor Core US Treasury 10+Y (DR) UCITS ETF</b> <i>(in precedenza denominato Lyxor Core iBoxx \$ Treasuries 10Y+ (DR) UCITS ETF)</i>	Dist - USD	<b>LU1407890620</b>
	Monthly hedged to EUR – Dist - EUR	<b>LU1407890976</b>

della

**MULTI UNITS LUXEMBOURG**Soggetto Incaricato della Gestione: **Lyxor International Asset Management**

Date di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 10 ott. 2016, 10 apr. 2017 e 25 ott. 2018  
Date di validità del Documento per la Quotazione: dal 14 ottobre 2016, 13 aprile 2017 e 26 ottobre 2018  
Ultimo aggiornamento del Documento per la Quotazione: 13 dicembre 2019

**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, investitori a cui i Comparti sono indirizzati, tracking error previsto*

<b>Comparto</b>	<b>Obiettivo di investimento</b>
<b>Multi Units Luxembourg – Lyxor Core US Treasury 1-3Y (DR) UCITS ETF</b>	<p>Questo Comparto ha come obiettivo di replicare il rendimento dell'Indice <b>Bloomberg Barclays US Treasury 1-3 Year Index</b>, denominato in Dollari USA.</p> <p>La classe <i>Monthly hedged to EUR</i> del Comparto, con copertura contro il rischio di cambio EUR/USD, ha come obiettivo di replicare il rendimento dell'Indice <b>Bloomberg Barclays US Treasury 1-3 Year Index (EUR Hedged)</b>.</p>
<b>Multi Units Luxembourg – Lyxor iBoxx \$ Treasuries 10Y+ (DR) UCITS ETF</b>	<p>Questo Comparto ha come obiettivo di replicare il rendimento dell'Indice <b>Bloomberg Barclays US Long Treasury Index</b>, denominato in Dollari USA.</p> <p>La classe <i>Monthly hedged to EUR</i> del Comparto, con copertura contro il rischio di cambio EUR/USD, ha come obiettivo di replicare il rendimento dell'Indice <b>Bloomberg Barclays US Long Treasury Index (EUR Hedged)</b>.</p>

I Comparti sono indirizzati agli investitori che cercano un'esposizione al rendimento del principale segmento del mercato delle obbligazioni denominate in Dollari USA, e cioè quello dei Treasuries degli Stati Uniti, con le scadenze indicate nelle denominazioni dei due Indici (superiore a dieci anni per il "Long").

Il livello previsto di *tracking error* per i Comparti in condizioni normali di mercato è lo 0,10%.

#### *Modalità di replica degli Indici – metodo di calcolo dell'esposizione*

Per quanto riguarda la modalità di replica degli Indici e, pertanto, al fine di conseguire i rispettivi obiettivi di investimento, i Comparti effettuano una replica diretta investendo in primo luogo in titoli ricompresi nei propri Indici; i Comparti della Società che effettuano una replica diretta contengono la sigla "DR" (acronimo di "*Direct Replication*") nella denominazione; ciascun Comparto di questo tipo può 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.

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati dei Comparti è calcolata attraverso il metodo degli impegni.

#### *Indici e loro caratteristiche*

Gli indici di riferimento dei Comparti e Classi (nel seguito definiti congiuntamente gli "Indici" e singolarmente un "Indice") e il relativi fornitore (*index provider*), valute, codici identificativi (*ticker*) e siti internet per ulteriori informazioni sugli Indici, compresi il metodo di costruzione e le revisioni, sono i seguenti:

<b>Indice</b>	<b>Valuta Indice</b>	<b>Fornitore dell'Indice (index provider)</b>	<b>Ticker dell'Indice (Bloomberg)</b>
<b>Bloomberg Barclays US Treasury 1-3 Year Index</b>	USD	Bloomberg	LT01TRUU
<b>Bloomberg Barclays US Treasury 1-3 Year Index (EUR Hedged)</b>	EUR		H00055EU
<b>Bloomberg Barclays US Long Treasury Index</b>	USD		LUTLTRUU
<b>Bloomberg Barclays US Long Treasury Index (EUR Hedged)</b>	EUR		LUTLTREH

<b>Metodologia e finalità degli Indici</b>	
<b>Indice</b>	<b>Finalità, criteri di inclusione</b>
<b>Bloomberg Barclays US Treasury 1-3 Year Index</b>	<p>L'Indice misura la performance dei titoli di debito pubblico a tasso fisso emessi dal Tesoro (<i>Treasury</i>) statunitense, con capitale e interessi denominati in Dollari USA e <u>con scadenza tra 1 e 3 anni</u>.</p> <p>Per essere inseriti nell'Indice i titoli devono essere "<i>investment grade</i>", e cioè con una valutazione media Baa3/BBB-/BBB- o superiore emessa dalle tre principali agenzie di rating (Moody's, Standard &amp; 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>Ogni emissione deve avere un valore nominale minimo di 300 milioni di Dollari USA.</p> <p>Possono essere inseriti nell'Indice anche titoli "zero-coupon" e cioè senza cedole.</p> <p>La composizione di questo Indice è rivista mensilmente.</p>
<b>Bloomberg Barclays US Long Treasury Index</b>	Stesse caratteristiche dell'Indice precedente ma con titoli con scadenze superiori a 10 anni.
<b>Versioni "EUR Hedged" dei due suddetti Indici</b>	Versioni con copertura contro il rischio di cambio denominate in Euro degli Indici sopra descritti, che utilizzano contratti future a un mese su valute, rinnovati ( <i>rolling</i> ) ogni mese. Utilizzati con la classe di Azioni <i>Monthly hedged to EUR</i> dei Comparti, congiuntamente alle tecniche di copertura descritte nell'ultimo paragrafo della presente Sezione 1.

Gli Indici sono in versione Total Return.

Informazioni complete sugli Indici, compresi metodologia e i criteri per la compilazione e la composizione, sono disponibili su Internet al seguente indirizzo:

[www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)

*Informazioni sulle modalità di copertura valutaria (solo per la classe Classe "Monthly Hedged to Eur" in Euro)*

La metodologia di copertura contro il rischio di cambio tra Euro e Dollaro USA della classe in oggetto si basa sulla stipulazione di un contratto a termine su valuta (*forward exchange contract*) a un mese avente ad oggetto l'acquisto o la vendita di una specifica valuta ad un

tasso di cambio prefissato. Il fine di tale contratto è di coprire l'esposizione in valuta derivante dal differenziale Euro/Dollaro USA (valuta degli investimenti di tali Comparti).

L'esposizione in valuta della Classe "Monthly Hedged" è oggetto di copertura alla fine di ogni mese attraverso l'uso di contratti a termine su Euro ad un mese (ognuno definito una "posizione a copertura"). Al momento della creazione di ogni nuova "posizione a copertura", l'importo oggetto di copertura valutaria viene corretto in proporzione alle sottoscrizioni e ai rimborsi nel corso del mese di riferimento.

## 2. Rischi

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

In generale, si prega di fare riferimento alle sezioni sui rischi dei KIID e delle Appendici al Prospetto relative ai vari Comparti, intitolate "*Risks warning*", per la descrizione dei rischi connessi agli investimenti nei Comparti.

### *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.

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

### *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 cambio (solo per le Azioni della classe “Dist” in USD dei Comparti)*

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle Azioni dei Comparti è l'Euro e che gli Indici comprendono titoli denominati in una valuta diversa dall'Euro (USD), l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e il Dollaro USA.

*Rischio di cambio (solo per le Azioni della classe “Monthly Hedged to Eur” in Euro dei Comparti)*

Per tale Classe, il rischio di cambio tra Euro e Dollaro USA viene coperto con le tecniche descritte nel precedente paragrafo “*Informazioni sulle modalità di copertura valutaria*”. Tuttavia, dal momento che nel corso del mese di riferimento della posizione a copertura l'importo della copertura valutaria non viene modificato né a seguito di fluttuazioni dei prezzi degli investimenti del Comparto, né per eventi societari che influenzino tali prezzi né, infine, per modifiche nelle costituenti dell'Indice, esiste la possibilità che tra la fine di un mese e la costituzione della successiva posizione a copertura alla fine del mese successivo il valore nominale della posizione a copertura corrente non rifletta esattamente quello dell'effettiva esposizione valutaria del Comparto in quel momento. A seconda della circostanza che l'Indice si sia apprezzato o deprezzato prima della nuova posizione a copertura alla fine del mese, la attuale posizione a copertura potrebbe essere, rispettivamente, sottoponderata o sovrapponderata.

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-003138 del 4 ottobre 2016 per la classe LU1407887162 del Comparto Lyxor Core US Treasury 1-3Y (DR) UCITS ETF (con la precedente denominazione Lyxor Core iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF) e provvedimento LOL-003420 del 30 marzo per la classe LU1407887329 dello stesso Comparto, e con provvedimento LOL-003974 del 16 ottobre 2018 per le due classi del Comparto Lyxor Core US Treasury 10+Y (DR) UCITS ETF (con la precedente denominazione Lyxor Core iBoxx \$ Treasuries 10Y+ (DR) UCITS ETF), Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni dei Comparti nel Mercato Telematico degli ETF, ETC/ETN (ETFplus), “segmento ETF indicizzati – Classe 1”, demandando a successivi Avvisi 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 valere 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 valere 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 verificino 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](http://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.efi.it](http://www.efi.it) e sul sito Internet di Borsa Italiana all’indirizzo [www.borsaitaliana.it](http://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:

Comparto	Mercato	Market maker
<b>Multi Units Luxembourg – Lyxor Core US Treasury 1-3Y (DR) UCITS ETF</b>	Six Swiss Exchange/ London Stock Exchange/ Euronext Paris	Société Générale
<b>Multi Units Luxembourg – Lyxor iBoxx \$ Treasuries 10Y+ (DR) UCITS ETF</b>		

La Società si riserva la facoltà di presentare istanza per l’ammissione alle negoziazioni presso altre piazze finanziarie.

## 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/vendita 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 operazione realizzata tramite Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti/vendite 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 (con sede legale in Guiollettstrasse 54, 60325 Francoforte, Germania) 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 :

<b>Comparto</b>	<b>Ticker per l'iNAV dei Comparti</b>
<b>Multi Units Luxembourg – Lyxor Core US Treasury 1-3Y (DR) UCITS ETF Classe Dist</b>	Ticker Bloomberg: [US13IV]
	Reuters RIC: [US13INAV=SOLA]
<b>Multi Units Luxembourg – Lyxor Core US Treasury 1-3Y (DR) UCITS ETF Classe Monthly hedged to EUR</b>	Ticker Bloomberg: [U13HIV]
	Reuters RIC: [U13HINAV=SOLA]
<b>Multi Units Luxembourg – Lyxor Core US Treasury 1-3Y (DR) UCITS ETF Classe Dist</b>	Ticker Bloomberg: [US10IV]
	Reuters RIC: [US10INAV=SOLA]
<b>Multi Units Luxembourg – Lyxor iBoxx \$ Treasuries 10Y+ (DR) UCITS ETF Classe Monthly hedged to EUR</b>	Ticker Bloomberg: [U10HIV]
	Reuters RIC: [U10HINAV=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, per le azioni Dist (“Distribution”) la distribuzione di proventi potrà avere luogo una o più volte all’anno.

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 scompunta *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](http://www.etf.it) e/o [www.LyxorETF.it](http://www.LyxorETF.it) e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo [www.borsaitaliana.it](http://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](http://www.etf.it) e [www.LyxorETF.it](http://www.LyxorETF.it)  
Borsa Italiana: [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)

Per la Multi Units Luxembourg

Per delega  
Avv. Francesco P. Crocenzi