

# 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
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P Eurozone Climate PAB (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor S&amp;P Eurozone Paris-Aligned Climate (EU PAB) (DR) UCITS ETF)</i>	EUR - Acc	LU2195226068
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P 500 Climate PAB (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor S&amp;P 500 Paris-Aligned Climate (EU PAB) (DR) UCITS ETF)</i>	USD - Acc	LU2198883410
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P Europe Climate PAB (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor S&amp;P Europe Paris-Aligned Climate (EU PAB) (DR) UCITS ETF)</i>	EUR - Acc	LU2198884491
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor S&amp;P Global Developed Paris-Aligned Climate (EU PAB) (DR) UCITS ETF)</i>	USD - Acc	LU2198882362

aventi le caratteristiche di ETF indicizzati di diritto lussemburghese

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 28 ottobre 2020

Data di validità della Copertina: dal 29 ottobre 2020

Ultima modifica alla Copertina: 11 novembre 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 e Valuta	ISIN
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P Eurozone Climate PAB (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor S&amp;P Eurozone Paris-Aligned Climate (EU PAB) (DR) UCITS ETF)</i>	EUR - Acc	LU2195226068
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P 500 Climate PAB (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor S&amp;P 500 Paris-Aligned Climate (EU PAB) (DR) UCITS ETF)</i>	USD - Acc	LU2198883410
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P Europe Climate PAB (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor S&amp;P Europe Paris-Aligned Climate (EU PAB) (DR) UCITS ETF)</i>	EUR - Acc	LU2198884491
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB (DR) UCITS ETF <i>(in precedenza denominato Lyxor S&amp;P Global Developed Paris-Aligned Climate (EU PAB) (DR) UCITS ETF)</i>	USD - Acc	LU2198882362

della

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

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 28 ottobre 2020  
 Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 29 ottobre 2020  
 Ultima modifica al Documento per la Quotazione: 11 novembre 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, società di gestione di diritto francese autorizzata dalla *Autorité des Marchés Financiers* al numero GP04024.

*Obiettivi e politiche di investimento applicabili ai Comparti, investitori a cui i Comparti sono indirizzati, tracking error*

<b>Comparto</b>	<b>Obiettivo di investimento</b>
	Ciascun Comparto cerca di replicare il proprio Indice di riferimento, di seguito indicato:
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P Eurozone Climate PAB (DR) UCITS ETF	S&P Eurozone LargeMidCap Net Zero 2050 Paris-Aligned ESG Net Total Return Index
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P 500 Climate PAB (DR) UCITS ETF	S&P 500 Net Zero 2050 Paris-Aligned Climate ESG Net Total Return Index
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P Europe Climate PAB (DR) UCITS ETF	S&P Europe LargeMidCap Net Zero 2050 Paris- Aligned ESG Climate Net Total Return Index
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB (DR) UCITS ETF	SS&P Developed ex-Korea LargeMidCap Net Zero 2050 ESG Paris-Aligned Climate Net Total Return Index

Comparto	Investitori a cui il Comparto è indirizzato:
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P Eurozone Climate PAB (DR) UCITS ETF	Investitori che desiderano avere una esposizione ai titoli azionari a media ed elevata capitalizzazione dell'Eurozona, selezionati e ponderati per essere compatibili con un obiettivo di innalzamento globale del clima limitato a 1,5 gradi Celsius.
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P 500 Climate PAB (DR) UCITS ETF	Investitori che desiderano avere una esposizione ai titoli azionari a media ed elevata capitalizzazione degli Stati Uniti, selezionati e ponderati per essere compatibili con un obiettivo di innalzamento globale del clima limitato a 1,5 gradi Celsius.
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P Europe Climate PAB (DR) UCITS ETF	Investitori che desiderano avere una esposizione ai titoli azionari europei a media ed elevata capitalizzazione, selezionati e ponderati per essere compatibili con un obiettivo di innalzamento globale del clima limitato a 1,5 gradi Celsius.
Multi Units Luxembourg – Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB (DR) UCITS ETF	Investitori che desiderano avere una esposizione ai titoli azionari a media ed elevata capitalizzazione dei Paesi sviluppati eccetto la Corea, selezionati e ponderati per essere compatibili con un obiettivo di innalzamento globale del clima limitato a 1,5 gradi Celsius.

Per tutti i quattro Comparti, il livello atteso di tracking error in condizioni normali di mercato è pari allo 0,50%.

I Comparti promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

#### *Modalità di replica degli Indici*

I Comparti effettuano una replica diretta, investendo in titoli ricompresi nei rispettivi Indici; 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.

Sono altresì possibili investimenti in via accessoria in liquidità e in strumenti equivalenti alla liquidità, e, fino al 10% del NAV di un Comparto, in altri OICVM, compresi gli OICVM collegati (e cioè quelli gestiti direttamente o per delega dalla società di gestione o da una sua collegata), ma non in altri tipi di OICR.

Ai sensi del Prospetto (tavola nell'Allegato/Appendix E: "Securities financing transactions and total return swaps"), i Comparti non effettuano operazioni di prestito titoli ("securities lending/borrowing"). In caso di variazione delle politiche di investimento e di conseguente effettuazione di operazioni di prestito titoli, i relativi proventi saranno riconosciuti ai Comparti detratte delle commissioni di intermediazione entro i massimali indicati nel paragrafo "Securities Lending and Borrowing Transactions" del Prospetto.

#### *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:

<b>Indice</b>	<b>Valuta Indice</b>	<b>Fornitore dell'Indice (index provider)</b>	<b>Ticker dell'Indice (Bloomberg)</b>
S&P Eurozone LargeMidCap Net Zero 2050 Paris-Aligned ESG Net Total Return Index	EUR	Standard & Poor's	SPEPABEN Index
S&P 500 Net Zero 2050 Paris-Aligned Climate ESG Net Total Return Index	USD		SP50PAUN Index
S&P Europe LargeMidCap Net Zero 2050 Paris-Aligned ESG Climate Net Total Return Index	EUR		SPEUPAEN Index.
SS&P Developed ex-Korea LargeMidCap Net Zero 2050 ESG Paris-Aligned Climate Net Total Return Index	USD		SPDPACUN Index

Tutti gli Indici sono Net Total Return.

#### *Informazioni comuni per i quattro Indici*

Ognuno degli Indici offre un'esposizione a dei titoli dei rispettivi Indici di Base, specificati nel paragrafo successivo, selezionati e ponderati per essere nel loro complesso compatibili con un obiettivo di innalzamento globale del clima limitato a 1,5 gradi Celsius.

I quattro Indici sono stati concepiti per adeguarsi agli standard minimi proposti nelle Conclusioni (*Final Report*) del Gruppo di esperti dell'Unione Europea per i benchmark sul clima e le comunicazioni in materia ESG (*European Union's Technical Expert Group on Climate Benchmarks and ESG Disclosures* – nel seguito, "TEG"), e possono pertanto essere qualificati come "EU PAB", e cioè indici allineati con l'accordo di Parigi sul clima: per questo motivo, la dizione "EU PAB" è presente nelle denominazioni dei Comparti.

Il citato *Final Report* del TEG, sebbene non sia al momento legalmente vincolante, servirà come base alla Commissione per l'elaborazione dei regolamenti di attuazione del Regolamento (UE) 2019/2089 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo agli indici di riferimento UE di transizione climatica, gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi e le comunicazioni relative alla sostenibilità per gli indici di riferimento

(il “Regolamento Indici sul Clima”). Pertanto, gli Indici sono stati concepiti per riflettere la transizione verso una economia con ridotte emissioni di carbonio.

In particolare, la metodologia di ponderazione degli Indici tende a ridurre al minimo le differenze rispetto alla ponderazione nei corrispondenti Indici di Base, perseguendo nel contempo degli obiettivi di efficienza climatica attraverso dei criteri di ottimizzazione da applicare alle società componenti l'Indice di Base.

Tali criteri comprendono

- a) l'allineamento all'obiettivo di innalzamento globale del clima limitato a 1,5 gradi Celsius sulla base dei criteri indicati nella metodologia degli Indici;
- b) la riduzione del 50% rispetto all'Indice di Base dell'intensità di emissioni di gas a effetto serra;
- c) una traiettoria di decarbonizzazione con una riduzione media annuale di almeno il 7% dell'intensità di emissioni di gas a effetto serra;
- d) una maggiore esposizione alle società con obiettivi basati sulla scienza (*Science Based Targets*) come previsti dalla relativa Iniziativa (*Science Based Target Initiative*), che siano credibili e coerenti con la citata traiettoria di decarbonizzazione;
- e) un miglioramento del rating ambientale (*Environmental Score*) attribuito da S&P DJI, come definito nella metodologia degli Indici;
- f) una esposizione in settori con elevati effetti di cambiamento climatico almeno pari a quella del rispettivo Indice di Base;
- g) una soglia massima per l'esposizione alle società che emettono carbonio e non diffondono i relativi dati;
- h) una soglia massima per le componenti in considerazione della liquidità e della diversificazione, secondo quanto indicato nella metodologia degli Indici;
- i) esposizione ridotta ai rischi fisici da cambiamento climatico, secondo quanto indicato nella metodologia degli Indici;
- j) incremento nell'esposizione verso potenziali opportunità derivanti dal cambiamento climatico attraverso una quota degli utili derivanti dalla economia “green” sostanzialmente maggiore rispetto alla parte “brown”;
- k) ridotta esposizione alle riserve di combustibili fossili.

Sono inoltre escluse dagli Indici le società dei rispettivi Indici di Base che: (i) operano nel settore degli armamenti controversi, (ii) che secondo la metodologia degli Indici abbiano un basso livello di rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, un patto dell'ONU che si prefigge di incoraggiare l'adozione di politiche di sostenibilità e responsabilità sociale, e (iii) che siano oggetto di notizie controverse in materia di ESG, secondo i criteri della metodologia degli Indici.

Infine, sono applicate ulteriori esclusioni aventi ad oggetto i titoli con ricavi da ricerca di carbone, gas e petrolio o relative attività di trasformazione e di produzione di elettricità da tali fonti superiori a delle soglie indicate nelle regole degli Indici.

Tutti gli Indici sono rivisti trimestralmente.

#### *Informazioni relative ai singoli Indici*

In aggiunta a quanto precede, ciascun Indice ha le seguenti caratteristiche specifiche.

I rispettivi Indici di Base e le relative caratteristiche sono i seguenti:

<b>Indici di riferimento dei Comparti</b>	<b>Indici di base e loro caratteristiche principali</b>
---	---

<b>S&amp;P Eurozone LargeMidCap Net Zero 2050 Paris-Aligned ESG Net Total Return Index</b>	Indice di base: <b>S&amp;P Eurozone LargeMidCap Index</b> Questo Indice di Base rappresenta i titoli a media ed elevata capitalizzazione dei mercati azionari dell'Eurozona
<b>S&amp;P 500 Net Zero 2050 Paris-Aligned Climate ESG Net Total Return Index</b>	Indice di base: <b>S&amp;P 500 Index</b> Questo Indice di Base rappresenta i titoli a media ed elevata capitalizzazione dei mercati azionari degli Stati Uniti
<b>S&amp;P Europe LargeMidCap Net Zero 2050 Paris-Aligned ESG Climate Net Total Return Index</b>	Indice di base: <b>S&amp;P Europe LargeMidCap Index</b> Questo Indice di Base rappresenta i titoli a media ed elevata capitalizzazione dei mercati azionari europei.
<b>SS&amp;P Developed ex-Korea LargeMidCap Net Zero 2050 ESG Paris-Aligned Climate Net Total Return Index</b>	Indice di base: <b>S&amp;P Developed ex-Korea LargeMidCap Index</b> Questo Indice di Base rappresenta i titoli a media ed elevata capitalizzazione dei mercati azionari dei Paesi sviluppati eccetto la Corea.

Per ulteriori informazioni sugli Indici si prega di fare riferimento alla sezione “*The Index*” dei Supplementi al Prospetto relativi ai Comparti, nonché al paragrafo B “*Investment made by Index Sub-Fund*” della Sezione I “*Investment Objective / Investment Powers and Restrictions*” del Prospetto, ed al suo Allegato F - “*Benchmark Regulation*”.

Per quanto riguarda l'index provider, ulteriori informazioni sugli Indici, compresi la composizione, il calcolo, il ribilanciamento e le relative metodologie, sono disponibili nel sito [www.spindices.com](http://www.spindices.com)

## 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;
- la differente tempistica tra un Comparto ed il relativo Indice rispetto al momento a cui vengono imputati i dividendi.;
- 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 dell'insieme 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 (per i Comparti Lyxor Net Zero 2050 S&P 500 Climate PAB (DR) UCITS ETF, Lyxor Net Zero 2050 S&P Europe Climate PAB (DR) UCITS ETF e Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB (DR) UCITS ETF)*

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle Azioni del Comparto è l'Euro e che i relativi Indici sono denominati in USD (eccetto lo S&P Europe LargeMidCap Paris-Aligned Climate NTR, denominato in Euro) e comprendono titoli denominati in USD o altre valute, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e l'USD e tra l'Euro e le altre valute.

#### *Rischio azionario*

I Comparti sono esposti al rischio di mercato connesso all'andamento dei titoli azionari che compongono i loro portafogli. Le oscillazioni dei mercati azionari possono determinare variazioni significative dei patrimoni netti dei Comparti, che possono incidere negativamente sui NAV. I Comparti sono esposti fino al 100% al rischio azionario e i loro NAV possono quindi subire ribassi significativi.

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-004311 del 19 ottobre 2020, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni dei Comparti (con le precedenti denominazioni indicate nella copertina del presente Documento) nel Mercato ETFplus, “segmento ETF

indicizzati – Classe 2”, 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., nel comparto ETFplus, “segmento ETF indicizzati – Classe 2”, 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](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.etf.it](http://www.etf.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 sui seguenti mercati, con il seguente market maker:

<b>Comparto</b>	<b>Mercato</b>	<b>Market Maker</b>
Lyxor Net Zero 2050 S&P Eurozone Climate		

PAB (DR) UCITS ETF	Euronext Parigi Xetra London Stock Exchange	Société Générale
Lyxor Net Zero 2050 S&P 500 Climate PAB (DR) UCITS ETF		
Lyxor Net Zero 2050 S&P Europe Climate PAB (DR) UCITS ETF		
Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB (DR) UCITS ETF		

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 degli iNAV presso gli *info provider* Bloomberg e Reuters sono :

<b>Comparto</b>	<b>Ticker</b>
Lyxor Net Zero 2050 S&P Eurozone Climate PAB (DR) UCITS ETF	Bloomberg: EPABIV Reuters: EPABEURINAV=SOLA
Lyxor Net Zero 2050 S&P 500 Climate PAB (DR) UCITS ETF	Bloomberg: ZPA5EUIV Reuters: ZPA5EURINAV=SOLA
Lyxor Net Zero 2050 S&P Europe Climate PAB (DR) UCITS ETF	Bloomberg: EABEEUIV Reuters: EABEEURINAV=SOLA
Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB (DR) UCITS ETF	Bloomberg: EABGEUIV Reuters: EABGEURINAV=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 (abbreviazione di “*Accumulation*”), come quelle dei quattro Comparti

Fatto salvo 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, parte delle “Spese correnti” 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 differenza 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 computa *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/o [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