

Parigi, 11 ottobre 2023

Gentili Signore, Egregi Signori,

Siamo lieti che deteniate in portafoglio una o più azioni del comparto **Lyxor MSCI USA ESG Broad CTB (DR) UCITS ETF**.

Il 17 novembre 2023, il Suo comparto sarà incorporato da Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB UCITS ETF, un comparto di Amundi ETF ICAV. Concretamente, ciò significa che d'ora in poi Lei deterrà, per lo stesso importo, lo stesso numero di azioni del comparto Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB UCITS ETF in sostituzione delle azioni del comparto Lyxor MSCI USA ESG Broad CTB (DR) UCITS ETF.

I dettagli di questa operazione sono illustrati nell'allegato documento intitolato "Avviso agli azionisti: Lyxor MSCI USA ESG Broad CTB (DR) UCITS ETF". Il presente avviso, approvato dall'AMF, contiene tutte le informazioni necessarie per tali operazioni in conformità alla normativa vigente. Questo documento completo e accurato Vi consente di familiarizzare con le potenziali implicazioni di questa operazione sul Vostro investimento. Si consiglia pertanto di leggerlo con attenzione.

Il consulente finanziario abituale rimane a disposizione per ogni ulteriore informazione.

Per ulteriori informazioni, contattare il servizio clienti al numero 800 92 93 00 o inviare un'e-mail all'indirizzo ETFClientiPrivati@amundi.com.

Cordiali saluti.

AMUNDI ASSET MANAGEMENT

Arnaud Llinas

Direttore - ETF, Indexing & Smart Beta

Multi Units France

Società di investimento a capitale variabile
Sede legale: 91-93, boulevard Pasteur 75015 Parigi, Francia
RCS: 441 298 163 Nanterre

Parigi, 11 ottobre 2023

FUSIONE DEL COMPARTO

Lyxor MSCI USA ESG BROAD CTB (DR) UCITS ETF,
un comparto della SICAV Multi Units France (Codici ISIN: FR0011363423 e FR0010296061)

nel comparto Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB UCITS ETF,
un comparto del veicolo di diritto irlandese, Amundi ETF ICAV

(la "Fusione")

I termini in maiuscolo che compaiono nella presente lettera corrispondono ai termini definiti nel prospetto.

Gentile Signora, Egregio Signore,

Lei è un azionista di **Lyxor MSCI USA ESG Broad CTB (DR) UCITS ETF**, un comparto della SICAV Multi Units France (il "Comparto incorporato") gestito dalla società di gestione AMUNDI ASSET MANAGEMENT ("**Amundi AM**"), di cui la ringraziamo.

Quali modifiche saranno apportate al Comparto incorporato?

Nell'ambito della revisione continua della competitività e della leggibilità della propria gamma di prodotti, e con l'obiettivo di generare maggiore efficienza nell'interesse degli investitori, la società di gestione Amundi AM ha deciso di fondere il suo Comparto Lyxor MSCI USA ESG Broad CTB (DR) UCITS ETF della SICAV Multi Units France nel Comparto Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB UCITS ETF dell'ICAV Amundi ETF ICAV (di seguito il "**Comparto incorporante**") il 17 novembre 2023.

Tale operazione non comporta alcuna variazione del profilo di rischio/rendimento. Similmente, l'indicatore di rischio SRI e i costi effettivi rimangono invariati.

Al termine della transazione descritta di seguito, diventerà azionista del Comparto Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB UCITS ETF dell'ICAV Amundi ETF ICAV, gestito da Amundi Ireland Limited, una società di gestione irlandese autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

La fusione costituisce una fusione "transfrontaliera" ai sensi degli articoli 37 e seguenti della Direttiva 2009/65/CE (Direttiva OICVM IV). Si tratta di due OICVM disciplinati da diritti diversi.

Ricordiamo che, a decorrere dal giorno 17 novembre 2023, se desidera partecipare alla fusione descritta di seguito, eventuali domande e controversie relative ai Suoi diritti e obblighi in qualità di azionista dell'ICAV Amundi ETF ICAV saranno soggette alla regolamentazione e alla competenza dei tribunali irlandesi.

Quando avverrà questa operazione?

Questa operazione entrerà in vigore il 17 novembre 2023 (la "**Data di Efficacia**").

All'attenzione degli investitori che operano sul mercato primario:

Per il buon esito di questa operazione, a partire dalle ore 18:30 del 13 novembre 2023 non potrà sottoscrivere nuove azioni né richiedere il riscatto gratuito delle Sue azioni sul mercato primario. Poiché il Comparto incorporato ha una valutazione giornaliera, l'ultimo valore patrimoniale netto del Comparto incorporato sul quale potranno essere effettuate sottoscrizioni o rimborsi prima dell'operazione di fusione sarà quello del 13 novembre 2023.

All'attenzione degli investitori che operano sul mercato secondario:

Il Comparto incorporato è un *Exchange Traded Fund* (ETF). Pertanto, **gli investitori che non sono Partecipanti autorizzati devono, in linea di principio, acquistare o vendere le azioni del Comparto incorporato sul mercato secondario.** Un ordine di acquisto o di vendita di azioni del Comparto incorporato potrà essere immesso sul mercato secondario fino al 16 novembre 2023. **Tuttavia, l'effettuazione di tale ordine comporta costi che non sono a carico della società di gestione del Comparto incorporato.**

Gli investitori tratteranno anche a un prezzo che rifletta l'esistenza di spread "bid-ask". **Tali investitori sono invitati a contattare il proprio intermediario abituale per ulteriori informazioni sulle commissioni di intermediazione che potrebbero essere applicate loro e sugli spread "bid-ask" in cui potrebbero incorrere in esse.**

Si prega di notare che gli investitori che partecipano alla fusione riceveranno in cambio delle loro azioni del Comparto incorporato le azioni del Comparto incorporante che potranno anch'esse essere acquistate o vendute sul mercato secondario.

Qual è l'impatto di questa modifica sul profilo di rischio e di remunerazione e/o sul profilo di rischio/rendimento dell'investimento?



- **Modifica del profilo di rischio/rendimento:** No
- **Aumento del profilo di rischio:** No
- **Potenziale aumento dei costi:** No
- **Entità dell'evoluzione del profilo di rischio e di remunerazione e/o del profilo di rischio/rendimento:** Non significativo

Qual è l'impatto di tale modifica sulla Sua tassazione?

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'operazione di fusione per incorporazione potrebbe avere un impatto sulla loro situazione fiscale personale nella misura in cui il Comparto incorporato sarà costituito in Francia mentre il Comparto sarà costituito in Irlanda, nonché a causa dell'operazione di fusione stessa.

Gli investitori sono invitati a contattare il proprio consulente finanziario abituale al fine di analizzare i possibili impatti della Fusione sulla loro situazione personale.

Quali sono le principali differenze tra il Comparto incorporato di cui Lei attualmente detiene le azioni e il futuro Comparto incorporante?

Il Comparto incorporato e il Comparto incorporante condividono caratteristiche simili, in particolare in termini di classe di attività target, esposizione geografica, politica di investimento, ma differiscono sotto alcuni aspetti, in particolare in termini di fornitori di servizi e Paesi di costituzione.

Il Comparto incorporato e il Comparto incorporante mirano a offrire esposizione a società statunitensi a grande e media capitalizzazione selezionate secondo criteri ambientali, sociali e di governance che soddisfano i requisiti minimi degli indici di riferimento della "Transizione climatica" dell'Unione Europea ("EU CTB").

Di seguito sono riportate le principali differenze tra il Suo Comparto incorporato e il futuro Comparto incorporante:

	Comparto incorporato	Comparto incorporante
Denominazione del Comparto	"Lyxor MSCI USA ESG Broad CTB (DR) UCITS ETF"	"Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB UCITS ETF"
Nome e forma giuridica dell'OICVM	Multi Units France <i>Società di investimento a capitale variabile</i>	Amundi ETF ICAV <i>Irish Collective Asset Management</i> <i>Veicolo di diritto irlandese</i>

Attori coinvolti nel Comparto/SICAV		
Società di Gestione*	Amundi Asset Management S.A.S.	Amundi Ireland Limited
Depositario*	Société Générale S.A	HSBC Continental Europe
CAC	PricewaterhouseCoopers Audit	PricewaterhouseCoopers
Delegato alla gestione finanziaria	Amundi Asset Management S.A.S.	
Delegato alla gestione amministrativa e contabile	Société Générale	HSBC Securities Services (Ireland) DAC
Istituto designato a ricevere le	Société Générale	HSBC Securities Services (Ireland) DAC

sottoscrizioni e i riscatti		
-----------------------------	--	--

Regime giuridico e politiche di investimento		
Forma giuridica	OICVM	
Autorità di vigilanza	Autorità francese dei mercati finanziari ("AMF")*	Banca Centrale d'Irlanda (" CBI ")
Obiettivo di gestione*	L'obiettivo di gestione del Comparto incorporato è replicare, sia al rialzo che al ribasso, l'andamento dell'MSCI USA ESG Broad CTB Select Net Total Return Index ("Indice di riferimento"), denominato in dollari (USD) e concepito per soddisfare i requisiti minimi degli indici di riferimento di "transizione climatica" dell'Unione Europea ("EU CTB") richiesti ai sensi degli atti delegati che integrano il regolamento (UE) 2019/2089 che modifica il regolamento (UE) 2016/1011, riducendo al minimo lo scostamento (il "Tracking Error") tra la performance del Comparto e quella del suo Indice di riferimento. Il livello massimo previsto di tracking error ex post in normali condizioni di mercato è dello 0,50%.	L'obiettivo di investimento del Comparto incorporante è replicare la performance dell'MSCI USA ESG Broad CTB Select Net Total Return. Il livello massimo previsto di tracking error ex post in normali condizioni di mercato è dell'1%.
Politiche di investimento	Replica diretta, come ulteriormente descritto nel prospetto di ciascun Comparto.	
Indice di riferimento	MSCI USA ESG Broad CTB Select Net Total Return Index	

Profilo di rischio e di remunerazione	
Livello di rischio/rendimento su una scala da 1 a 7 *	5

Spese			
Spese massime	0,25% annuo	0,09% annuo, così ripartito: - Spese di gestione massime: 0,03% annuo - Spese massime di gestione amministrativa: 0,06% annuo	↘
Spese di gestione e altre spese amministrative o operative	0,09% annuo		=
Commissione di performance	Assente		=
Commissioni di sottoscrizione/rimborso con diritti di uscita variabili acquisiti	Mercato primario: I partecipanti autorizzati che trattano direttamente con il Comparto incorporato sosterranno i costi di transazione relativi al mercato primario. Mercato secondario: poiché il Comparto incorporato è un ETF, gli investitori che non sono partecipanti autorizzati potranno generalmente acquistare o vendere azioni solo sul mercato secondario. Di conseguenza, gli investitori pagheranno commissioni di intermediazione e/o transazione nell'ambito delle loro operazioni in borsa. Tali commissioni di intermediazione e/o transazione non sono addebitate dal Comparto incorporato o dalla Società di Gestione (o pagabili a questi), ma sono pagabili tramite il proprio investitore. Inoltre, gli investitori possono anche sostenere i costi degli spread "bid-ask", ossia la differenza tra i prezzi ai quali le azioni possono essere acquistate e vendute.	Fino al 3% (rimborso e sottoscrizione). Le commissioni di rimborso/sottoscrizione si applicheranno solo quando le azioni vengono sottoscritte o riscattate direttamente dal Comparto e non si applicheranno quando gli investitori acquisteranno o venderanno tali azioni in borsa. Gli investitori che operano in borsa pagheranno le commissioni addebitate dai loro intermediari. Queste commissioni possono essere ottenute da intermediari.	

Modalità di sottoscrizione/riscatti		
Suddivisione/Centralizzazione	Le richieste di sottoscrizione/riscatto devono riguardare un numero intero di azioni.	
Riduzione dell'importo minimo di sottoscrizione*	Nel mercato primario: 100.000 EUR Nel mercato secondario: 1 parte	Nel mercato primario: 1.000.000 USD Nel mercato secondario: 1 parte

Informazioni pratiche		
Classe di azioni 1		
Denominazione	"Lyxor MSCI USA ESG Broad CTB (DR) UCITS ETF – Acc"	"Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB UCITS ETF Acc"
ISIN	FR0011363423	IE0006IP4XZ8
Valuta	EUR	
Classe di azioni 2		
Denominazione	"Lyxor MSCI USA ESG Broad CTB (DR) UCITS ETF – Dist"	"Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB UCITS ETF Dist"
ISIN	FR0010296061	IE000QQ8Z0D8
Valuta	EUR	
Altre informazioni		
Esercizio sociale	31 ottobre	30 settembre
Depositario centrale di titoli	Euroclear Francia	Il depositario centrale internazionale o "ICSD" Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking S.A., Lussemburgo (e qualsiasi entità successore). Nell'ambito della struttura di regolamento ICSD, gli attivi complessivi di tutti gli investitori saranno convalidati da un certificato azionario globale e l'unico titolare registrato di tutte le azioni del Comparto incorporante sarà un delegato del "common depositary". Nell'ambito della struttura di regolamento ICSD, gli investitori che non partecipano all'ICSD saranno tenuti a utilizzare un broker, un mandatario, una banca depositaria o altro intermediario che partecipa alla struttura di regolamento ICSD per negoziare e regolare le azioni. La catena di titolarità effettiva nella struttura di liquidazione dell'ICSD potrebbe pertanto essere simile agli accordi di delega esistenti nell'ambito del modello di liquidazione adottato dal Comparto incorporato.

*Queste modifiche sono state approvate dall'AMF in data 12 settembre 2023.

Promemoria per l'investitore

Accettando i termini, alla fine di questa operazione, Lei riceverà le azioni del Comparto incorporante in cambio delle azioni del Comparto incorporato.

Qualora invece i termini di questa operazione non vengano accettati, Lei avrà la possibilità in qualsiasi momento di recedere senza spese (escluse la commissione di riscatto acquisita dal Comparto incorporato) entro 30 giorni di calendario dalla data di ricevimento della presente comunicazione, se è un partecipante al mercato primario (sottoscrizione/rimborso diretto presso la società di gestione) richiedendo il rimborso delle azioni presso la società di gestione e/o il depositario alle condizioni di un importo minimo di rimborso descritte nel prospetto, oppure di vendere le sue azioni attuali o quelle ricevute in cambio sul mercato secondario (in borsa), secondo le condizioni abituali del suo intermediario finanziario. Tale rimborso sarà quindi soggetto alla tassazione di diritto comune applicabile alle plusvalenze di cessione di titoli. Possono essere applicate commissioni di intermediazione sulle quali la società di gestione non ha alcuna influenza (ad esempio, le spese di intermediazione relative agli ordini di vendita effettuati in borsa e prelevate dall'intermediario finanziario).

È possibile procedere alla vendita delle azioni del Comparto incorporato in Borsa fino al 16 novembre 2023.

Il suo referente abituale è a disposizione per studiare insieme la soluzione più adatta al suo profilo di investitore.

Documenti

I titolari del Comparto incorporato sono invitati a leggere attentamente il prospetto e il Documento contenente le informazioni chiave del Comparto incorporante, disponibili sul sito internet www.amundiETF.com e su richiesta presso la società di gestione. I titolari del Comparto incorporato potranno inoltre ottenere gratuitamente e in qualsiasi momento copia della relazione di revisione presso la società di gestione del Comparto incorporato.

Le richieste dei titolari del Comparto incorporato potranno essere inviate al seguente indirizzo:

Amundi Ireland Limited,
One George's Quay Plaza,
George's Quay,
Dublino 2, Irlanda

oppure a:

Amundi Asset Management,
91 boulevard Pasteur, 75015 Parigi,
Francia.

RingraziandoLa per l'attenzione, porgiamo distinti saluti.

AMUNDI ASSET MANAGEMENT

Arnaud Llinas
Responsabile della linea di business Amundi ETF, Indiciel & Smart Beta

ALLEGATO 1 **Scambio di titoli**

Il Comparto incorporante viene creato ai fini dell'operazione. Pertanto, le classi di azioni del Comparto incorporante saranno specificamente attivate per effettuare lo scambio con la classe di azioni corrispondente del Comparto incorporato. Per ciascuna azione di una classe di azioni detenuta nel Comparto incorporato, i titolari riceveranno un'azione dalla classe di azioni corrispondente del Comparto incorporante.

ALLEGATO 2 Calendario riepilogativo

Evento	Data
Sospensione delle sottoscrizioni/rimborsi sul mercato primario	13 novembre 2023 dopo le 18:30 CET
Sospensione dei rimborsi sul mercato secondario	16 novembre 2023 (alla chiusura dei mercati)
Data del NAV adottata per la Fusione	16 novembre 2023
Data di efficacia della Fusione per assorbimento	17 novembre 2023*

* o all'ora e alla data successive eventualmente stabilite dal consiglio di amministrazione o dalla società di gestione (a seconda dei casi) del Comparto incorporato e del Comparto incorporante e comunicate per iscritto agli azionisti. Qualora i consigli di amministrazione o la società di gestione (a seconda dei casi), ove applicabile, approvino una Data di Efficacia della Fusione successiva, potranno anche apportare conseguenti modifiche agli altri elementi di tale programma che ritengano opportuni.

ALLEGATO 3
Allineamento del portafoglio

La Fusione avverrà mediante conferimento nel Comparto incorporante dei titoli detenuti nel patrimonio del Comparto incorporato. Non sarà necessario allineare il portafoglio del Comparto incorporato con il portafoglio del Comparto incorporante ai fini della Fusione.