

Parigi, il 2 ottobre 2018

**INFORMAZIONI PER GLI AZIONISTI DEL COMPARTO
“LYXOR ULTRA LONG DURATION EURO GOVT FTSE MTS 25+Y (DR) UCITS ETF”**

| | |
|--|--------------------------------|
| | Codice ISIN |
| Multi Units France - LYXOR ULTRA LONG DURATION EURO GOVT FTSE MTS 25+Y (DR) UCITS ETF | C-EUR: FR0012538148 |

Al termine della fusione, gli azionisti del comparto “LYXOR ULTRA LONG DURATION EURO GOVT FTSE MTS 25+Y (DR) UCITS ETF” diventeranno azionisti di una SICAV lussemburghese. Si rende noto che, al termine del progetto di fusione, il Suo referente sarà la SICAV lussemburghese e ogni questione e controversia aventi ad oggetto i diritti e gli obblighi degli azionisti in relazione alle loro partecipazioni nella SICAV lussemburghese saranno sottoposte all'autorità e alla competenza dei tribunali del Lussemburgo. Si ricorda che i requisiti regolamentari possono variare notevolmente da un paese all'altro.

Il funzionamento dei registri lussemburghesi può inoltre impedirLe di esercitare i diritti di investitore presso le autorità o i tribunali lussemburghesi, privandoLa di ogni possibilità di denuncia o ricorso. Infatti, un investitore non potrà esercitare appieno i suoi diritti direttamente nei confronti di una società d'investimento o di un fondo salvo ove l'investitore stesso figuri a proprio nome nel registro degli azionisti o dei detentori; ciò implica una sottoscrizione diretta nella SICAV, senza intervento di un intermediario.

Gentile Signora, Egregio Signore,

Ha sottoscritto quote del Comparto LYXOR ULTRA LONG DURATION EURO GOVT FTSE MTS 25+Y (DR) UCITS ETF (di seguito il “**Comparto Incorporato**”):

In un'ottica di efficienza soprattutto economica e al fine di offrire agli investitori l'accesso a un veicolo riconosciuto a livello internazionale, si è deciso di procedere, su richiesta di Lyxor International Asset Management (di seguito “LIAM”), alla fusione per assorbimento del Comparto incorporato con il comparto incorporante “LYXOR ULTRA LONG DURATION EURO GOVT FTSE MTS 25+Y (DR) UCITS ETF” della società LYXOR INDEX FUND (LIF) (di seguito il “**Comparto Incorporante**”).

Pertanto, in occasione di questa operazione di fusione per assorbimento, il Comparto Incorporante riceverà l'insieme degli attivi del Comparto Incorporato e questa operazione di fusione comporterà, per gli azionisti del Comparto Incorporato, l'esposizione all'offerta del Comparto Incorporante.

A seguito della fusione, gli azionisti del Comparto Incorporato diventeranno azionisti della SICAV LIF.

1. L'operazione

Lyxor International Asset Management
Tours Société Générale - 17 cours Valmy
92987 Paris - La Défense Cedex – Francia
www.lyxor.com

Questa operazione di fusione per assorbimento non modificherà, per gli azionisti del Comparto Incorporato, la strategia d'investimento.

In pratica, l'indice di riferimento, la tipologia di riproduzione oltretutto le modalità di gestione del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante coincidono; infatti, la strategia d'investimento utilizzata consiste nel perseguire la massima correlazione possibile con la performance dell'indicatore di riferimento/indice di riferimento attraverso un metodo di replica diretta, ossia questi OICVM investiranno principalmente nei titoli che compongono l'indicatore di riferimento/indice di riferimento.

Le altre caratteristiche del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante sono identiche (gli obiettivi di gestione, il profilo dell'investitore tipo, il profilo di rischio, la frequenza di calcolo del valore patrimoniale netto e dei giorni di negoziazione, la valuta contabile, le modalità di inoltro degli ordini per sottoscrizioni e rimborsi, le caratteristiche delle classi, le spese e commissioni, nonché il metodo utilizzato per determinare il rischio globale).

Questa operazione di fusione per assorbimento è stata autorizzata dall'AMF in data 4 settembre 2018 oltre che dalla CSSF.

Il Comparto Incorporato è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (di seguito "OICVM") classificato nella categoria "Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro", che è stato autorizzato dall'Autorità per i mercati finanziari (di seguito l'"AMF") il 13 febbraio 2015 e creato il 2 marzo 2015. LIAM è la sua società di gestione e Société Générale il suo depositario.

Il Comparto Incorporante è un OICVM di obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro che è stato autorizzato dalla Commissione di Vigilanza del Settore Finanziario (di seguito la "CSSF") il 24 agosto 2017 e che sarà lanciato alla Data di Fusione. LIAM è la sua società di gestione e Société Générale & Trust S.A. (a Lussemburgo) il suo depositario.

Il 8 novembre 2018, in assenza di un Suo intervento, alla chiusura del mercato, le azioni del Comparto Incorporato saranno automaticamente fuse nel Comparto Incorporante.

Gli investitori che operano sul mercato primario (sottoscrizioni/rimborsi direttamente presso la società di gestione) hanno la possibilità di farsi rimborsare le azioni presso la società di gestione e/o il suo depositario, nel rispetto delle condizioni di importo minimo di rimborso descritte nel prospetto, senza commissione di rimborso per un periodo di 30 giorni di calendario a partire dalla data di invio della presente comunicazione.

Le azioni del Comparto Incorporato acquisite sul mercato secondario non possono, di norma, essere rivendute direttamente al Comparto Incorporato. Di conseguenza, gli investitori operanti sul mercato di borsa possono incorrere in commissioni di intermediazione e/o di transazione sulle operazioni da essi concluse. Tali investitori applicheranno inoltre un prezzo che riflette l'esistenza di uno "spread denaro/lettera"¹. La società di gestione invita gli investitori a rivolgersi al loro intermediario abituale per ottenere informazioni più dettagliate sulle commissioni di intermediazione oltre che sugli "spread denaro/lettera" a loro potenzialmente applicati.

A titolo informativo: al fine di perfezionare questa operazione di fusione, le sottoscrizioni e i rimborsi del Comparto Incorporato cesseranno a partire dalle 17.00 (ora di Parigi) del 5 novembre 2018.

¹ Lo "spread denaro/lettera" designa la differenza tra i prezzi di acquisto e di vendita delle azioni

2. Le modifiche derivanti dall'operazione

Questa operazione non modificherà, per gli azionisti del Comparto Incorporato, la strategia d'investimento né il profilo di rischio.

Modifica del profilo di rischio/rendimento: NO
Aumento del profilo di rischio/rendimento: NO
Aumento delle spese: NO

Gli obiettivi di gestione del Comparto Incorporante e del Comparto Incorporato coincidono. Entrambi si propongono infatti di riprodurre l'andamento, sia positivo che negativo, dell'indice FTSE MTS Eurozone Government Bond IG 25Y+ (Mid Price), riducendo al minimo il differenziale di rendimento ("tracking error") tra le loro performance e quelle dell'indice di riferimento.

Troverà il calendario sintetico della fusione nell'Allegato 1, le informazioni riguardanti lo scambio delle azioni nell'Allegato 2, nonché le tabelle di raffronto delle caratteristiche dei Comparti Incorporato e Incorporante nell'Allegato 3.

3. Gli elementi da ricordare per l'investitore

La società di gestione richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la quotazione della classe o delle classi di azioni del Comparto Incorporato avverrà sulla/e medesima/e piazza/e finanziaria/e dell'azione o delle azioni corrispondenti del Comparto Incorporante.

Si richiama inoltre l'attenzione degli investitori sul fatto che l'operazione di fusione per incorporazione può incidere sulla situazione fiscale personale, dal momento che il Fondo Incorporato ha sede in Francia mentre il Comparto Incorporante ha sede in Lussemburgo, oltre che in ragione della natura stessa dell'operazione di fusione. Si invitano pertanto gli investitori a stringere contatto con il proprio consulente allo scopo di analizzare gli eventuali effetti della Fusione sulla propria situazione personale.

La società di gestione raccomanda agli investitori di leggere con attenzione la sezione "Profilo di rischio" del prospetto e la sezione "Profilo di rischio e di rendimento" del Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) del Comparto Incorporante. Il KIID in lingua francese, nonché il prospetto in lingua francese, si possono ottenere gratuitamente su www.lyxoretf.com o scrivendo a client-services-etf@lyxor.com.

Gli azionisti possono ottenere su semplice richiesta indirizzata alla società di gestione (i) ulteriori informazioni sulla fusione per assorbimento, (ii) una copia della relazione del revisore legale indipendente, (iii) una copia della relazione del depositario e (iv) una copia del trattato di fusione.

Il Consulente è a Sua completa disposizione per fornirLe ogni ulteriore informazione.

RingraziandoLa della fiducia e della fedeltà accordateci, Le porgiamo i nostri migliori saluti.

Il Presidente

Allegato 1: Calendario sintetico della fusione per assorbimento

| Comparto Incorporato | Sospensione sottoscrizioni/rimborsi mercato primario | Data di decorrenza della fusione per assorbimento | Sulla base del NAV in data | Azioni da ricevere del Comparto Incorporante |
|---|--|---|----------------------------|--|
| Muli Units France - LYXOR ULTRA LONG DURATION EURO GOVT FTSE MTS 25+Y (DR) UCITS ETF | 5 novembre 2018 dopo le 17.00 (ora di Parigi) | 9 novembre 2018 | 8 novembre 2018 | Lyxor Index Fund - LYXOR ULTRA LONG DURATION EURO GOVT FTSE MTS 25+Y (DR) UCITS ETF |

Allegato 2: Informazioni sulla fusione per assorbimento

Conformemente al calendario della fusione per assorbimento (consultare l'Allegato 1), il 8 novembre 2018 si procederà alla fusione per assorbimento del Comparto Incorporato di cui Lei detiene titoli con il Comparto Incorporante (la "**Data di Fusione**"). Questa operazione di fusione per assorbimento è stata autorizzata dall'AMF in data 4 settembre 2018 oltre che dalla CSSF.

Il patrimonio del Comparto Incorporato sarà interamente trasferito nel Comparto Incorporante. Il Comparto Incorporato sarà sciolto a tutti gli effetti a partire dalla data di conclusione della fusione per assorbimento.

Il Comparto Incorporante sarà creato mediante conferimento della totalità degli attivi del Comparto Incorporato a far data dal giorno di conclusione della fusione per assorbimento.

Quale compenso per i conferimenti, si emetteranno azioni del Comparto Incorporante che saranno attribuite agli azionisti del Comparto Incorporato.

Per ogni classe di azioni detenuta nel Comparto Incorporato, si emetterà una classe di azioni del Comparto Incorporante, di pari valore, il giorno 8 novembre 2018.

La classe di azioni del Comparto Incorporante sarà creata il giorno 8 novembre 2018 con un valore patrimoniale iniziale rispettivamente pari al valore patrimoniale della classe di azioni del Comparto Incorporato alla stessa data.

Non si effettuerà quindi alcuna spezzatura né alcun conguaglio, poiché al momento dell'operazione di fusione per incorporazione una quota del Comparto Incorporato sarà scambiata con un'azione del Comparto Incorporante di pari valore.

Il collegio sindacale e il revisore legale certificheranno inoltre, rispettivamente, i bilanci del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante, alla data stabilita per le valutazioni.

Société Générale, istituto depositario, centralizzerà le operazioni di scambio delle azioni del Comparto Incorporato contro le azioni del Comparto Incorporante.

Consegnerà inoltre agli affiliati Euroclear France, detentori dei conti dei vecchi investitori del Comparto Incorporato, il numero di azioni del Comparto Incorporante a loro spettanti.

Infine, i costi della fusione per assorbimento saranno sostenuti da LIAM.

Conseguenze fiscali dell'operazione di fusione (investitori fiscalmente domiciliati in Francia)

L'operazione di fusione di cui alla presente comunicazione rientra nel regime delle disposizioni legali in vigore alla Data di Fusione.

Di conseguenza, in base alle categorie di azionisti si applicherà il seguente regime fiscale di scambio. In taluni casi, possono inoltre sussistere obblighi dichiarativi.

Sottoscrittori persone fisiche residenti: differimento d'imposta (articolo 150-0 B del Codice generale delle imposte francese) a condizione che il conguaglio eventualmente versato al cliente sia inferiore al 10% del valore nominale dei titoli ricevuti.

In caso di conguaglio superiore al 10% del valore nominale dei titoli ricevuti, la plusvalenza fino alla concorrenza dell'ammontare di questo conguaglio è tassata nell'anno dell'operazione di fusione. Per contro, il risultato dello scambio dei titoli (esclusa la plusvalenza fino alla concorrenza del conguaglio) non viene tassato nell'anno della fusione, bensì nell'anno della cessione dei titoli dell'OICVM incorporante. Ne consegue altresì che l'operazione di scambio di titoli non viene considerata al fine di stabilire il superamento della soglia di cessione in caso di cessione di altri titoli del portafoglio.

Pertanto, all'atto della cessione o del rimborso delle quote dell'OICVM incorporante, la plusvalenza è calcolata a partire dal valore di acquisto delle quote dell'OICVM incorporato, eventualmente diminuito dal conguaglio versato o aumentato dal conguaglio ricevuto.

Sottoscrittori imprese individuali soggette all'imposta sul reddito secondo un regime di utili effettivi (BIC, BA): differimento d'imposta. Sono trattate come persone fisiche residenti (assegnazione dei titoli al patrimonio privato) o secondo il regime delle plusvalenze da attività professionali (attribuzione dei titoli all'attività professionale).

In entrambi i casi, il risultato dello scambio dei titoli non viene considerato al fine di stabilire l'IR nell'anno della fusione, bensì al fine di stabilire l'IR nell'anno della cessione dei titoli dell'OICVM ricevuti in cambio. Per quanto concerne la plusvalenza da attività professionali (PVP): sarà immediatamente imponibile la sola parte della PVP corrispondente al conguaglio eventualmente versato. All'atto della cessione o del rimborso successivo delle azioni dell'OICVM ricevute in cambio, la PVP sarà calcolata a partire dalla data e dal prezzo di acquisto d'origine delle azioni dell'OICVM oggetto dello scambio.

Sottoscrittori persone giuridiche soggette all'imposta sulle società: differimento d'imposta (articolo 38-5 bis del Codice generale delle imposte francese). Sarà immediatamente imponibile la sola parte della plusvalenza corrispondente al conguaglio eventualmente versato.

Il risultato dello scambio dei titoli (conguaglio escluso) non è ricompreso fra gli utili imponibili derivanti dall'esercizio della fusione, bensì fra gli utili derivanti dall'esercizio della cessione dei titoli dell'OICVM ricevuti in cambio.

Tuttavia, per gli investitori rientranti nel campo d'applicazione dell'articolo 209 OA del CGI, l'assoggettamento ad imposta delle differenze di valutazione dei titoli di OICVM riduce la portata pratica di questo differimento, nella misura in cui le differenze di valutazione già assoggettate ad imposta comprendono la totalità o parte della plusvalenza dello scambio derivante dalla fusione.

Sottoscrittori organismi senza scopo di lucro che rispettano le condizioni dell'articolo 206-5 del Codice generale delle imposte francese e sottoscrittori non residenti: non sono soggetti ad alcuna imposta in Francia a seguito di questa operazione di fusione (articolo 244 bis C del Codice generale delle imposte francese).

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la Fusione può incidere sulla situazione fiscale personale, dal momento che il Comparto Incorporato ha sede in Francia mentre il Comparto Incorporante ha sede in Lussemburgo. Si invitano pertanto gli investitori a stringere contatto con il proprio consulente allo scopo di analizzare gli eventuali effetti della Fusione sulla propria situazione personale.

Liquidazione delle azioni (spezzatura)

La liquidazione delle azioni non scambiate del Comparto Incorporato (ossia la Spezzatura) è assimilabile a una cessione di azioni il cui risultato è immediatamente imponibile in forza del diritto comune (assoggettamento ad imposta della plusvalenza). Più precisamente, essa rappresenta un'operazione di scambio nei limiti della parità di cambio che beneficia del differimento d'imposta e un'operazione di vendita per la parte eccedente il cui risultato è immediatamente imponibile.

Allegato 3: Tabelle di raffronto delle caratteristiche del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante

| | Comparto Incorporato | Comparto Incorporante |
|---|--|--|
| Denominazione | Multi Units France - LYXOR ULTRA LONG DURATION EURO GOVT FTSE MTS 25+Y (DR) UCITS ETF | LYXOR INDEX FUND – LYXOR ULTRA LONG DURATION EURO GOVT FTSE MTS 25+Y (DR) UCITS ETF |
| Diritto applicabile | Diritto francese | Diritto lussemburghese |
| Autorità di vigilanza | AMF | CSSF |
| Forma giuridica | Comparto di una società d'investimento a capitale variabile | Comparto di una società d'investimento a capitale variabile |
| Depositario | Société Générale (in Francia) | Société Générale Bank & Trust (S.A.) (a Lussemburgo) |
| Conservatore del registro e agente per i trasferimenti | Société Générale (in Francia) | Société Générale Bank & Trust (S.A.) (a Lussemburgo) |
| Amministrazione centrale | Société Générale (in Francia) | Société Générale Bank & Trust (S.A.) (a Lussemburgo) |
| Società di revisione | Pricewaterhousecoopers Audit (in Francia) | Deloitte Audit (a Lussemburgo) |

| Classe di azioni del Comparto Incorporato | → | Classi di azioni del Comparto Incorporante |
|--|----------|---|
| C-EUR FR0012538148 | → | Acc LU1686832194 |

