

AVVISO PER LA FRANCIA

Lussemburgo, 30 ottobre 2018

**AVVISO AGLI AZIONISTI
DEL COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE MULTI-UNITS
LUXEMBOURG SEGUENTE (il “comparto”)**

NOME DELLE AZIONI DEL COMPARTO	CODICE ISIN
Lyxor S&P 500 UCITS ETF - D-EUR	LU0496786574
Lyxor S&P 500 UCITS ETF - D-USD	LU0496786657
Lyxor S&P 500 UCITS ETF - Daily Hedged to EUR - Dist	LU0959211243
Lyxor S&P 500 UCITS ETF - Daily Hedged to EUR - Acc	LU0959211326
Lyxor S&P 500 UCITS ETF - Daily Hedged to CHF - Dist	LU1302703878
Lyxor S&P 500 UCITS ETF - C-EUR	LU1135865084

Il 10 dicembre 2018 (alla chiusura), il comparto (di seguito il “**Comparto Specificato**”) **non soddisferà più i criteri di idoneità al PEA.**

Per i sottoscrittori che detengono una o più azioni del Comparto Specificato **nell’ambito di un PEA, è opportuno cedere le stesse prima del 10 dicembre 2018 allo scopo di evitare la chiusura del loro PEA e la perdita dei relativi benefici fiscali.**

Questa operazione è resa necessaria dagli sviluppi delle condizioni di mercato, per effetto dei quali il rispetto dell’idoneità al PEA diventa penalizzante per la performance del Comparto Specificato. Le modifiche apportate al Prospetto e al KIID del Comparto Specificato che ufficializzeranno questo cambiamento sono descritte di seguito.

I sottoscrittori che intendono mantenere l’indicizzazione al mercato dei titoli ad elevata capitalizzazione negoziati attivamente negli Stati Uniti nell’ambito di un PEA (quale compensazione per una performance minore, di cui è di seguito riportata una stima indicativa) hanno la possibilità di investire, per esempio, nel Lyxor PEA S&P 500 UCITS ETF - Capi - FR0011871128 (di seguito il “**FCI PEA**”). Il FCI PEA, quotato sul listino NYSE Euronext Paris, presenta le stesse caratteristiche finanziarie del Comparto Specificato (obiettivo di gestione, indice di riferimento, spese di gestione e profilo di rischio identici) e beneficia dell’idoneità al PEA.

**INFORMAZIONE IMPORTANTE: MODIFICA DEL PROSPETTO E DEL DOCUMENTO
CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RIGUARDANTE
L’ELIMINAZIONE DELL’IDONEITÀ AL PEA DEL COMPARTO**

Come esposto nel suo prospetto, l’obiettivo di gestione del Comparto Specificato è riprodurre le variazioni sia positive che negative nell’andamento dell’indice S&P Total Return (l’“**Indice di riferimento**”), rappresentativo delle performance dei titoli ad elevata capitalizzazione negoziati attivamente negli Stati Uniti.

Al fine di conseguire il suo obiettivo di gestione, il Comparto è esposto all’Indice di Riferimento attraverso un metodo di replica indiretto, ossia il Comparto ricorre (i) all’acquisto di un paniere di azioni internazionali e (ii) alla sottoscrizione di un contratto swap negoziato fuori mercato che consente di trasformare l’esposizione a questo paniere di azioni in un’esposizione all’Indice di Riferimento.

Il paniere di azioni detenuto dal Comparto è conforme ai criteri di idoneità del PEA e, pertanto, lo stesso Comparto è idoneo al PEA in conformità con l’articolo L221-31 del Codice monetario e finanziario. Fino a poco tempo fa, la società di gestione Lyxor

AVVISO PER LA FRANCIA

International Asset Management era in grado di attuare una gestione del Comparto che consentiva sia di replicare l'Indice di Riferimento sia di rispettare i criteri di idoneità al PEA ad un costo aggiuntivo contenuto. Tuttavia, nelle attuali condizioni di mercato un fondo indicizzato idoneo al PEA potrebbe subire nel tempo una performance inferiore a quella di altri fondi indicizzati che replicano lo stesso indice, a causa della minor redditività derivante dai vincoli patrimoniali associati al rispetto dei criteri d'idoneità al PEA. Su queste basi, la società di gestione del Comparto ha deciso di eliminare l'idoneità al PEA del Comparto.

A titolo indicativo e nel quadro delle condizioni regolamentari, fiscali e di mercato applicabili alla data del presente, la Società di Gestione ritiene che il livello di impatto negativo sulla performance del Comparto Specificato potrebbe attestarsi intorno allo 0,10%.

Si informa che, a far data dall'11 dicembre 2018, i Prospetti e i Documenti Contendenti le Informazioni Chiave per gli Investitori del Comparto sopra specificato saranno modificati al fine di riflettere i cambiamenti di seguito indicati.

1) Modifica della sezione "IDONEITÀ DEL COMPARTO" del prospetto del Comparto

La sezione contenente le indicazioni sul regime fiscale del prospetto del suddetto Comparto sarà modificata come segue: eliminazione del riferimento all'idoneità al Piano di Risparmio in Azioni ed eliminazione dell'obbligo di rispetto costante dei vincoli patrimoniali che consentono al Comparto di garantire questa idoneità al PEA.

2) Modifica del Documento Contendente le Informazioni Chiave per gli Investitori

Eliminazione della frase: "Il Fondo è idoneo al Piano di Risparmio in Azioni francesi (PEA) e investe pertanto un minimo del 75% del suo patrimonio in azioni di società dell'Unione Europea."

Conseguenze per l'investitore:

Questo cambiamento determina unicamente l'eliminazione dell'idoneità al Piano di Risparmio in Azioni Francesi (PEA) del Comparto. In particolare, non viene modificato il profilo di rischio del Comparto né la sua esposizione: il Comparto continua a replicare l'Indice di Riferimento. Questa modifica avrà luogo il 10 dicembre 2018 (alla chiusura).

- **Qualora il Suo investimento sia stato effettuato attraverso un PEA** e al fine di evitare la chiusura del PEA e la perdita dei relativi benefici fiscali, deve procedere al rimborso o alla cessione delle quote entro il 10 dicembre 2018. A tal fine, La invitiamo a contattare l'intermediario finanziario presso il quale ha sottoscritto il PEA.

Tuttavia, se intende conservare un investimento che offre un'esposizione allo stesso indice (**S&P 500 Total Return**) attraverso un ETF OICVM idoneo come attivo del Suo PEA, potrà per esempio sottoscrivere un investimento, attraverso il Suo intermediario finanziario di fiducia, in una classe di quote a capitalizzazione e denominate in euro del FCI PEA sempre gestito da Lyxor International Asset Management e rispondente a queste caratteristiche, creato specificamente per la clientela PEA con la denominazione e il codice ISIN seguenti: **Lyxor PEA S&P 500 UCITS ETF - Capi - FR0011871128**

La suddetta classe di azioni Capi è quotata sul listino NYSE Euronext Paris. Tutte le caratteristiche di questa classe di azioni Capi e, in particolare, l'obiettivo di gestione, l'indice di riferimento, le spese operative e di gestione e il profilo di rischio relativi, equivalgono a quelle della classe di quote C-EUR del Comparto Specificato da Lei attualmente sottoscritto.

Pertanto, allo scopo di beneficiare della stessa esposizione nel Suo PEA senza sospensione dell'investimento, può procedere in parallelo alla cessione delle Sue quote del Comparto Specificato per un importo equivalente delle quote rappresentative della classe Capi del FCI PEA (codice ISIN: FR0011871128), nel quadro del Suo PEA.

Richiamiamo tuttavia la Sua attenzione su quanto segue:

- La performance della classe Capi del FCI PEA (codice ISIN: FR0011871128) potrebbe risentirne negativamente per le ragioni esplicitate più sopra (diminuzione stimata indicativa dello 0,10% annuo alle condizioni regolamentari e di mercato applicabili alla data del presente). La invitiamo pertanto, prima di effettuare qualsiasi investimento in questa classe di azioni, a rivolgersi al suo consulente di fiducia (legale, finanziario e/o fiscale) per scegliere la soluzione più adeguata a soddisfare le Sue aspettative;
- L'investimento nella classe Capi del FCI PEA (codice ISIN: FR0011871128) ha carattere puramente facoltativo e potrà effettuarsi esclusivamente su base volontaria mediante trasmissione di un ordine di acquisto su Euronext Paris, da Lei effettuato attraverso il Suo intermediario finanziario di fiducia. Tale acquisizione avverrà pertanto al prezzo e

AVVISO PER LA FRANCIA

alle condizioni di mercato applicabili al momento dell'esecuzione del Suo ordine di acquisto. Inoltre, tale acquisizione non comporterà la cessione automatica delle quote da Lei attualmente detenute nel Comparto Specificato. Infatti, indipendentemente dall'investimento nella classe Capi del FCI PEA (codice ISIN: FR0011871128), dovrà altresì procedere a Sua cura alla cessione o al rimborso delle Sue quote del Comparto Specificato, entro il 10 dicembre 2018, per evitare la chiusura del Suo PEA e le conseguenze sopra citate;

- Il prospetto, che include in particolare la descrizione del profilo di rischio del FCI PEA (codice ISIN: FR0011871128) oltre che il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori relativo a questo strumento finanziario sono disponibili sul sito Internet www.lyxoretf.com. Inoltre, per ogni domanda relativa a questo strumento finanziario potrà rivolgersi ai team della Società di Gestione, scrivendo a contact@lyxor.com o per posta cartacea all'indirizzo sopra indicato;
 - Il FCI PEA (Codice ISIN: FR0011871128) non dispone di classi di quote denominate in dollari USA. Se attualmente Lei è sottoscrittore di una delle classi denominate in USD del Comparto Specificato e intende investire nella classe di quote denominata in euro del FCI PEA, al momento della transazione potrebbe essere esposto al rischio di cambio legato alla conversione fra il dollaro statunitense e l'euro. In tale circostanza, La invitiamo anzitutto a rivolgersi al Suo consulente di fiducia (legale, finanziario e/o fiscale) per scegliere la soluzione più adeguata a soddisfare le Sue aspettative.
- **Qualora il Suo investimento sia avvenuto attraverso un conto titoli ordinario**, non è necessario intraprendere alcuna iniziativa specifica.

Il Comparto sopra specificato conserva ogni altra caratteristica specifica in essere e, in particolare, i codici di negoziazione e le spese di gestione.

Gli investitori che operano sul mercato primario (sottoscrizioni/rimborso 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 (ossia un numero intero di azioni corrispondente ad un importo minimo di 100.000 EUR), senza commissione di rimborso per un periodo di tre mesi a partire dalla data di pubblicazione del presente avviso.

Resta inteso, come sempre, che la società di gestione non preleverà alcuna commissione di sottoscrizione/rimborso per ogni acquisto/vendita di azioni del Comparto effettuato in borsa su uno dei mercati di quotazione (mercato secondario). Gli intermediari di mercato potranno invece addebitare commissioni di intermediazione. Tali commissioni non sono versate alla società di gestione.

I nuovi Prospetti e Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori degli OICVM sopra specificati sono disponibili su richiesta presso la Società di Gestione.

Il Consiglio d'amministrazione di MULTI UNITS LUXEMBOURG