

Luxembourg, 30. januar 2025

Kjære andelseier

Takk for at du inkluderer én eller flere andeler i underfondet **Lyxor Smart Overnight Return**.

**Underfondet ditt vil bli absorbert 10. mars 2025 av Amundi Smart Overnight Return**, et underfond av Multi Units Luxembourg SICAV. Konkret betyr dette at du nå vil eie andeler i underfondet **Amundi Smart Overnight Return** for å erstatte andelene dine i **Lyxor Smart Overnight Return**.

Detaljene om denne operasjonen er forklart i det vedlagte dokumentet med tittelen «Melding til andelseiere: **Lyxor Smart Overnight Return**». Dette varselet, som er godkjent av CSSF, gir all informasjon som kreves for disse operasjonene i gjeldende forskrifter. I dette fullstendige og nøyaktige dokumentet kan du gjøre deg kjent med hvilke potensielle konsekvenser operasjonen har for investeringen din. Vi anbefaler derfor at du leser det nøye.

Den faste finansrådgiveren din hjelper deg gjerne hvis du ønsker mer informasjon.

**For mer informasjon, kontakt kundeservice på (+352) 42 12 030 eller via e-post på [info\\_de@amundi.com](mailto:info_de@amundi.com).**

Med vennlig hilsen

**AMUNDI ASSET MANAGEMENT**

Benoit Sorel

Direktør – ETF, Indexing & Smart Beta

**Lyxor Index Fund**  
*Société d'investissement à Capital Variable*  
Hovedkontor: 9, rue de Bitbourg L-1273 Luxembourg  
Storhertugdømmet Luxembourg  
R.C.S Luxembourg, B117500

Luxembourg, 30. januar 2025

## MELDING TIL ANDELSEIERNE: Lyxor Smart Overnight Return

**Fusjon av «Lyxor Smart Overnight Return» («absorbent underfond») med «Amundi Smart Overnight Return» («mottakende underfond»)**

Dette varselet inkluderer:

- **Forklarende brev** til fusjonen
  - **Vedlegg I:** Viktige forskjeller og likheter mellom det absorberte underfondet og det mottakende underfondet
  - **Vedlegg II:** Sammenligning av egenskapene til de overdragende andelsklassene i det absorberte underfondet og de tilsvarende mottakende andelsklassene i det mottakende underfondet
  - **Vedlegg III:** Tidsplan for fusjonen
-

Kjære andelseier,

Som en del av den løpende gjennomgangen av produktutvalgets konkurranseevne og vurdering av kundeinteresser, er det besluttet å gå videre med fusjonen mellom:

**Lyxor Smart Overnight Return**, et underfond av Lyxor Index Fund som du er andelseier i («**absorbent underfond**»), og

**Amundi Smart Overnight Return**, et underfond av Multi Units Luxembourg («**mottakende UCITS**»), a *société d'investissement à capital variable* registrert i henhold til lovene i Storhertugdømmet Luxembourg, med hovedkontor i 9 rue de Bitbourg, L-1273, Luxembourg – Storhertugdømmet Luxembourg, registrert i handels- og selskapsregisteret i Luxembourg med nummer B115129 («**absorbent underfond**»).

(«**fusjonen**»).

Det absorberte underfondet og det mottakende underfondet vil heretter i fellesskap bli kalt «**overdragende underfond**».

Dette varselet sendes til deg for å gi riktig og nøyaktig informasjon om fusjonen, slik at du kan foreta en informert vurdering fusjonens effekt på investeringen din.

Vær oppmerksom på at fusjonen vil bli behandlet automatisk på datoen som er angitt i vedlegg III («**fusjonens ikrafttredelsesdato**»). Dette er ikke underlagt forhåndsgodkjenning, stemmegivning eller samtykke fra deg.

Hvis du ikke ønsker å delta i fusjonen, kan du imidlertid be om innløsning eller konvertering av andelene dine i det absorberte underfondet i samsvar med avsnitt C i dette varselet. Ellers vil andelene dine i det absorberte underfondet automatisk konverteres til andeler i det mottakende underfondet, som du vil bli andelseier i fra fusjonens ikrafttredelsesdato i samsvar med vilkårene i dette varselet.

Bruk litt tid på å gå gjennom den viktige informasjonen nedenfor. Hvis du har spørsmål i forbindelse med dette varselet eller fusjonen, kan du kontakte finansrådgiveren din. Alternativt kan du også kontakte forvaltningsselskapet via post til:

Amundi Asset Management S.A.S.  
91-93, Boulevard Pasteur  
75015 Paris  
Frankrike

Med vennlig hilsen

Styret

## A. Sammenligning av det absorberte underfondet og det mottakende underfondet og innvirkningen på andelseierne

Det absorberte underfondet og det mottakende underfondet er begge deler av et Luxembourg-foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS), som eksisterer i form av et allment aksjeselskap som er kvalifisert som et investeringselskap med variabel kapital. Følgelig bør andelseierne i det absorberte underfondet og det mottakende underfondet generelt dra nytte av lignende investorbekyttelse og andelseierrettigheter.

Det mottakende underfondet er satt opp for fusjonens formål, og replikerer, med noen justeringer, det absorberte underfondet.

Som nærmere beskrevet i vedlegg I har de overdragende underfondene lignende nøkkelegenskaper, inkludert sporet indeks, målaktivaklasse og geografisk eksponering, men de varierer i noen henseender særlig når det gjelder forvaltningsprosess, tjenesteytere og forvaltningsselskaper.

Begge de overdragende underfondene søker å gi eksponering mot Euro Short-Term Rate (€STR), som gjenspeiler en gros låneutgifter i euro uten sikkerhet over natten fra banker i eurosonen.

Andelseierne i det absorberte underfondet bør på lengre sikt kunne dra nytte av den økte operasjonelle effektiviteten og stordriftsfordelene som denne fusjonen vil gjøre det mulig å oppnå, samtidig som de eksponeres mot de(n) samme målaktivaklassen(e).

	Absorbert underfond	Mottakende underfond
<b>Indeks</b>	€STR	
<b>Investeringsmål</b>	<p>Investeringsmålet til det absorberte underfondet er å generere en avkastning knyttet til pengemarkedsrenter. Underfondet måles mot €STR samlet avkastning. Den anbefalte investeringsperioden for enhver investering i det absorberte underfondet er 3 måneder. Det absorberte underfondet forvaltes aktivt i et miljø med streng risiko- og likviditetsstyring. Det presiseres at dette investeringsmålet ikke bli utført via en indirekte replikering eller via en direkte replikering som beskrevet i del III av prospektet.</p> <p>Det absorberende underfondet forvaltes aktivt.</p>	<p>Investeringsmålet til det mottakende underfondet er å gjenspeile utviklingen til Euro Short-Term Rate («€STR») samlet avkastning («referanseindeksen»).</p> <p>€STR gjenspeiler en gros låneutgifter i euro uten sikkerhet over natten fra banker i eurosonen.</p> <p>For sikrede andelsklasser som er nevnt i avsnittene MAIN SHARE CLASSES og FEES i prospektet vil det mottakende underfondet også bruke en daglig valutasikringsstrategi for å minimere effekten av utviklingen til hver respektive andelsklassevaluta mot euro.</p> <p>Referanseindeksen for investeringer i slike andelsklasser som ikke er pålydende i euro og sikret mot euro, er den ekvivalente pengemarkedsrenten over natten for valutaen til den aktuelle andelsklassen (f.eks. SOFR for USD-sikrede andelsklasser og UK SONIA for GBP-sikrede andelsklasser).</p> <p>Det mottakende underfondet er passivt forvaltet.</p>
<b>Investeringspolicy</b>	1/ Valg av finansinstrumenter innenfor investeringsuniverset beskrevet ovenfor hvor det tas hensyn til gjeldende markedsforhold og muligheter, og	Det mottakende underfondet vil gjennomføre investeringsmålet via en indirekte replikering som beskrevet, og i samsvar med avsnittet INVESTMENT

basert på kvantitative teknikker inkludert bruk av en referanseportefølje.

2/ Porteføljens sammensetning tar hensyn til to hovedgrupper av begrensninger:

- risikobegrensninger: i tillegg til UCITS-begrensningene består risikobegrensningene av strenge diversifiserings-, likviditets-, volatilitets- og sensitivitets-kriterier:

o likviditet: utelukkelse av enhver usikret (dvs. risikabel) eksponering med en forfallstid på mer enn 6 måneder

o volatiliteten i det absorberte underfondets investeringsportefølje (inkludert derivatinstrumenter som brukes til investerings- eller sikringsformål) vil være i tråd med volatiliteten i pengemarkedsrentene

o diversifisering: det absorberte underfondets investeringer vil bli diversifisert med hensyn til utstedere i tilfelle usikret eksponering mot slike utstedere, eller med hensyn til en diversifisering av porteføljene som dekker det absorberte underfondet i tilfelle mislighold hos en motpart

o vektet gjennomsnittlig forfallstid (WAM) og vektet gjennomsnittlig levetid (WAL) for eksponeringen til det absorberte underfondet, som ikke skal overstige 3 måneder og forbli positiv (for WAM) henholdsvis ikke overstige 12 måneder (for WAL).

- andre begrensninger: valg av de mest egnede finansinstrumentene for investeringen med hensyn til særegenhetene til hvert enkelt instrument (fra et handelsmessig, rettslig og skattemessig perspektiv).

3/ Gjennomgang og godkjenning av den vurderte diversifiserte allokeringen av det absorberte underfondets strategiske allokeringskomité basert på risiko-/avkastningsanalyse. Den strategiske allokeringskomiteen består av erfarne medlemmer av Lyxors forsknings-, fondsforvaltnings- og risikostyrings-avdelinger.

OBJECTIVES i del I/ Investment Objectives/ Investment Powers and Restrictions i prospektet.

Det mottakende underfondet kan innenfor fastsatte grenser i dette prospektet og på hjelpegrunnlag, eie kontanter og kontantekvivalenter.

Det mottakende underfondet vil ikke investere mer enn 10 % av aktivaene sine i enheter eller andeler i andre UCITS-fond. Det vil ikke bli investert i andre UCI-er.

I forbindelse med den indirekte replikeringen vil det mottakende underfondet investere aktivaene sine i en investeringsportefølje (som definert i avsnittet INVESTMENT OBJECTIVES i del I/ Investment Objectives/ Investment Powers and Restrictions i prospektet) som består av:

Omsettelige verdipapirer (inkludert aksjer og gjeldsinstrumenter med fast eller flytende kupongrente) eller enheter eller andeler i UCITS.

Det mottakende underfondet kan inngå finansielle derivatinstrumenter som særlig omfatter:

- total return swap-avtale (TRS-avtaler), dvs. swaps eller bytteavtaler over en diversifisert kurv av finansinstrumenter (inkludert aksjer og gjeldsinstrumenter med fast eller variabel kupongrente) som gir avkastning knyttet til markedsrenter som er kortsiktige eller løper over natten, forutsatt at (i) swapmotparten ikke skaper vesentlig motpartsrisiko, (ii) swapens avkastning er lik avkastningen på markedsrenter som er kortsiktige eller løper over natten, (iii) enhver positiv markedsverdi av swapavtalen nullstilles daglig eller er underlagt garantier i samsvar med selskapets garantipolitikk, som beskrevet i del I/ Investment Objectives/ Investment Powers and Restrictions i dette prospektet;

- transaksjoner med valutaforwards og valutawaps som er nøye utformet for å sikre valutarisikoer;

- transaksjoner med rentebytteavtaler som har som mål å redusere renterisikoer.

Det mottakende underfondet kan også bruke effektive teknikker for portefølje-forvaltning, særlig utlån og lån av verdipapirer, forutsatt at (i) transaksjons-

4/ Daglig overvåking av den totale porteføljerisikoen med sikte på å justere porteføljen, i tillegg til justeringer knyttet til tegninger og innløsninger i det absorberte underfondet.

Det presiseres at det absorberte underfondet kan være eksponert for resultatene av transaksjoner som gir eksponering mot kjøp og salg av finansinstrumenter som er dekket av derivatinstrumenter, mot enhver markeds- eller kredittrisiko knyttet til slike finansinstrumenter, i den grad den generelle transaksjonen gir en avkastning knyttet til pengemarkedsrenter.

motparten ikke skaper vesentlig motpartsrisiko, (ii) transaksjonens forfallstid er på mindre enn 24 måneder og (iii) avkastningen av transaksjonen er knyttet til markedsrenter som er kortsiktige eller løper over natten.

Vær oppmerksom på dette:

- Selv om det mottakende underfondet kan investere i egenkapitalinstrumenter og/eller enheter eller andeler i UCITS, er slike instrumenter strukturert i gjenkjøps- eller omvendte gjenkjøpstransaksjoner eller kombinert med TRS-avtaler.

- Den kombinerte kurven av verdipapirer (inkludert aksjer og gjeldsinstrumenter med fast eller variabel kupongrente) og andeler eller enheter utstedt av UCI-er som underliggende instrumenter for en TRS-avtale-, verdipapirlåns- og/eller utlånstransaksjoner, gjenkjøps- og omvendte gjenkjøpstransaksjoner, eller som eies av det mottakende underfondet som sikkerhet, vil være godt diversifisert, og komponentene vil kontrolleres daglig for risikovurdering;

- Den kombinerte kurven av omsettelige verdipapirer (inkludert aksjer og gjeldsinstrumenter med fast eller variabel kupongrente) og enheter eller andeler i UCITS som brukes som underliggende instrumenter for pengemarkedsswaps-, verdipapirlåns- og/eller utlånstransaksjoner, kan fra tid til annen omfatte aksjer utstedt av mellomstore selskaper og obligasjoner uten investeringsgrad med en kredittrating på minst BB- etter Standard & Poor's- eller Fitch-klassifiseringene, eller som minst er lik Ba3 etter Moody's-klassifiseringen, forutsatt at den samlede kurven forblir diversifisert og at det ikke fører til en vesentlig endring i den totale risikoen i kurven etter synet til det mottakende UCITS-fondets forvaltningsselskap.

- Verdsettingen av over-the-counter (OTC) finansielle derivatinstrumenter (swaps) vil bli levert av motparten, men det mottakende UCITS-fondets forvaltningsselskap vil foreta sin egen uavhengige verdsetting av dem. Vurderingen av swapsene vil bli kontrollert av det mottakende UCITS-fondets revisor årsrevisjonen.

- Det mottakende underfondet kan motta sikkerhet fra kredittinstitusjoner for en gruppe aktiva, for å redusere hele eller

	deler av den iboende motpartsrisikoen ved innskudd eller derivater som handles med slike kredittinstitusjoner.
--	--

Vedlegg I til dette varselet gir ytterligere informasjon om viktige likheter og forskjeller mellom det absorberte underfondet og det mottakende underfondet. Andelseierne oppfordres også til å lese nøye gjennom beskrivelsen av det mottakende underfondet i prospektet og det relevante dokumentet med viktig informasjon (KID), som vil være tilgjengelig på følgende nettsted: [www.amundiETF.com](http://www.amundiETF.com).

**Fusjoneringen av det absorberte underfondet med det mottakende underfondet kan ha skattemessige konsekvenser for andelseierne. Aksjonærene bør rådføre seg med sine profesjonelle rådgivere om konsekvensene av denne fusjonen på deres individuelle skatteposisjon.**

## B. Portefølje-rebalansering

Ingen rebalansering av det absorberte underfondets portefølje vil være nødvendig før fusjonen.

## C. Betingelser for fusjonen

På ikrafttredelsesdatoen for fusjonen vil alle aktiva og gjeld i det absorberte underfondet overføres til det mottakende underfondet, og andelseierne i det absorberte underfondet som ikke har bedt om innløsning eller konvertering av sine andeler i det absorberte underfondet i samsvar med dette avsnitt C, vil automatisk motta registrerte andeler i den relevante andelsklassen i det mottakende underfondet og, hvis aktuelt, en gjenværende kontantbetaling. Fra denne datoen vil slike andelseiere kjøpe rettigheter som andelseiere i det mottakende underfondet, og vil derfor delta i enhver økning eller reduksjon av netto aktivaverdi i det mottakende underfondet.

Fusjonens vekslingsforhold vil beregnes på fusjonsdatoen ved å dele netto andelsverdi per andel i den relevante andelsklassen i det absorberte underfondet datert på siste verdsettingsdato (som definert i vedlegg III) av netto aktivaverdi per andel av andelene i den tilsvarende andelsklassen i det mottakende underfondet på samme dato.

Andelsklassen i det mottakende underfondet vil bli spesielt aktivert for å gjennomføre byttet med de korresponderende andelsklassene i det absorberte underfondet. For hver andel i den relevante andelsklassen i det absorberende underfondet som eies, vil andelseierne motta en andel i den relevante andelsklassen i det mottakende underfondet.

Eventuelle opptjente inntekter i det absorberte underfondet vil bli inkludert i den endelige netto aktivaverdien til det absorberte underfondet og hensyntatt i netto aktivaverdi for den relevante andelsklassen i det mottakende underfondet etter fusjonens ikrafttredelsesdato.

**Vedlegg II til dette varselet gir en detaljert sammenligning av egenskapene til andelsklassen i det absorberte underfondet og den tilsvarende andelsklassen i det mottakende underfondet, som andelseierne oppfordres til å lese grundig.**

Kostnadene ved fusjonen vil i sin helhet dekkes av forvaltningsselskapet til det mottakende underfondet.

For å optimere den praktiske gjennomføringen av fusjonen vil ikke ordrer for tegning, konvertering og/eller innløsning av andeler i det absorberte underfondet bli godtatt på primærmarkedet etter «stengingstidspunktet» (som definert i Tillegg III). Ordre som mottas på primærmarkedet etter stengingstidspunktet, vil bli avvist.

I tillegg, vil alle forespørsler om tegning, konvertering eller innløsning på primærmarkedet som mottas av det mottakende underfondet, det mottakende underfondets forvaltningsselskap, distribusjons-, betalings- eller informasjonsagenten innen gjeldende tidsfrist på fusjonens ikrafttredelsesdato, bli behandlet første påfølgende virkedag.

Andelseiere som ikke godtar vilkårene for denne fusjonen, har rett til når som helst å innløse eller konvertere sine andeler kostnadsfritt (eksklusive innløsningsgebyrer som belastes av det absorberte underfondet for å dekke avhendelsesgebyrer og unntatt gebyrer som er ervervet av det absorberte underfondet for å hindre utvanning av andelseiernes investering) fra datoen for dette varselet inntil «**stengingstidspunktet**» som beskrevet i Vedlegg III.

**For andelsklassene UCITS ETF vil imidlertid en ordre på det sekundære markedet utløse kostnader som forvaltningsselskapet til det absorberte underfondet ikke har noen innflytelse over. Vær oppmerksom på at andeler som er kjøpt på sekundærmarkedet generelt ikke kan selges direkte tilbake til det absorberte underfondet. Som et resultat av dette kan investorer som opererer på sekundærmarkedet, pådra seg formidlingsgebyrer og/eller meglergebyrer og/eller transaksjonsgebyrer for sine transaksjoner, som forvaltningsselskapet i det absorberte underfondet ikke har noen innflytelse over. Disse investorene vil også handle til en pris som gjenspeiler eksistensen av en bid-ask spread. Slike investorer oppfordres til å kontakte sin vanlige megler for å få nærmere informasjon om hvilke meglergebyrer som kan gjelde for dem, og hvilke bid-ask spreads de sannsynligvis vil pådra seg.**

En slik innløsning vil være underlagt de ordinære skattereglene som gjelder for kapitalgevinster ved salg av omsettelige verdipapirer.

Fusjonen vil være bindende for alle andelseierne i absorberte underfondet som ikke har benyttet seg av retten til å kreve innløsning eller konvertering av sine andeler innen tidsrammen som er angitt ovenfor. Det absorberte underfondet vil opphøre å eksistere på fusjonens ikrafttredelsesdato, og andelene vil bli kansellert.

## **D. Dokumentasjon**

De følgende dokumentene er tilgjengelige for andelsholdere for inspeksjon og gratis kopiering i normal arbeidstid ved hovedkontoret til det absorberte underfondet:

- felles vilkår for fusjonen;
- nyeste prospekt og KID for det absorberte underfondet og det mottakende underfondet;
- kopi av fusjonsrapporten utarbeidet av revisoren;
- kopi av erklæringen i forbindelse med fusjonen utstedt av depotmottakeren for hvert av de absorberte underfondene og det mottakende underfondet.

## VEDLEGG I

### Viktige forskjeller og likheter mellom det absorberte underfondet og det mottakende underfondet

Følgende tabell angir de viktigste egenskapene til og forskjellene mellom andelsklassen i det absorberte og det mottakende underfondet. Vedlegg II gir en sammenligning av egenskapene til de(n) overdragende andelsklassen(e) i det absorberte underfondet og de tilsvarende mottakende andelsklassene i det mottakende underfondet.

Med mindre annet er angitt, skal begrepene i dette dokumentet ha samme betydning som i prospektet til det absorberte underfondet eller det mottakende underfondet.

Informasjon som krysser begge kolonnene er informasjon som er den samme for begge de overdragende underfondene.

	Absorbert underfond	Mottakende underfond
Navn på underfond	Lyxor Smart Overnight Return	Amundi Smart Overnight Return
UCITS-navn og juridisk form	Lyxor Index Fund <i>Société d'investissement à capital variable</i>	Multi Units Luxembourg <i>Société d'investissement à capital variable</i>
Forvaltningsselskap	Amundi Asset Management S.A.S.	Amundi Luxembourg S.A.
Investeringsforvalter	Amundi Asset Management S.A.S.	
Underfondets referansevaluta	USD	
Investeringsmål	<p>Investeringsmålet til det absorberte underfondet er å generere en avkastning knyttet til pengemarkedsrenter. Det absorberte underfondet måles mot €STR samlet avkastning. Den anbefalte investeringsperioden for enhver investering i det absorberte underfondet er 3 måneder. Det absorberte underfondet forvaltes aktivt i et miljø med streng risiko- og likviditetsstyring. Det presiseres at dette investeringsmålet ikke bli utført via en indirekte replikering eller via en direkte replikering som beskrevet i del III av prospektet.</p> <p>Det absorberende underfondet forvaltes aktivt.</p>	<p>Investeringsmålet til det mottakende underfondet er å gjenspeile utviklingen til Euro Short-Term Rate («€STR») samlet avkastning («referanseindeksen»).</p> <p>€STR gjenspeiler en gros låneutgifter i euro uten sikkerhet over natten fra banker i eurosonen.</p> <p>For sikrede andelsklasser som er nevnt i avsnittene MAIN SHARE CLASSES og FEES i prospektet vil det mottakende underfondet også bruke en daglig valutasikringsstrategi for å minimere effekten av utviklingen til hver respektive andelsklassevaluta mot euro.</p> <p>Referanseindeksen for investeringer i slike andelsklasser som ikke er pålydende i euro og sikret mot euro, er den ekvivalente pengemarkedsrenten over natten for valutaen til den aktuelle andelsklassen (f.eks. SOFR for USD-sikrede andelsklasser og UK SONIA for GBP-sikrede andelsklasser).</p> <p>Det mottakende underfondet er passivt forvaltet.</p>

## Forvaltningsprosess

For å nå investeringsmålet vil det opprinnelige UCITS-foretakets forvaltningsselskap gjennomføre en investeringsstrategi som består av følgende trinn:

1/ Valg av finansinstrumenter innenfor investeringsuniverset beskrevet ovenfor hvor det tas hensyn til gjeldende markedsforhold og muligheter, og basert på kvantitative teknikker inkludert bruk av en referanseportefølje.

2/ Porteføljens sammensetning tar hensyn til to hovedgrupper av begrensninger:

- risikobegrensninger: i tillegg til de originale UCITS-begrensningene består risikobegrensningene av strenge diversifiserings-, likviditets-, volatilitets- og sensitivitets-kriterier:

o likviditet: utelukkelse av enhver usikret (dvs. risikabel) eksponering med en forfallstid på mer enn 6 måneder

o volatiliteten i det absorberte underfondets investeringsportefølje (inkludert derivatinstrumenter som brukes til investerings- eller sikringsformål) vil være i tråd med volatiliteten i pengemarkedsrentene

o diversifisering: det absorberte underfondets investeringer vil bli diversifisert med hensyn til utstedere i tilfelle usikret eksponering mot slike utstedere, eller med hensyn til en diversifisering av porteføljene som dekker det absorberte underfondet i tilfelle mislighold hos en motpart

o vektet gjennomsnittlig forfallstid (WAM) og vektet gjennomsnittlig levetid (WAL) for eksponeringen til det absorberte underfondet, som ikke skal overstige 3 måneder og forbli positiv (for WAM) henholdsvis ikke overstige 12 måneder (for WAL).

- andre begrensninger: valg av de mest egnede finansinstrumentene for investeringen med hensyn til særegenhetene til hvert enkelt instrument (fra et handelsmessig, rettslig og skattemessig perspektiv).

Det mottakende underfondet vil gjennomføre investeringsmålet via en indirekte replikering som beskrevet, og i samsvar med avsnittet INVESTMENT OBJECTIVES i del I/ Investment Objectives/ Investment Powers and Restrictions i prospektet.

Det mottakende underfondet kan innenfor fastsatte grenser i dette prospektet og på hjelpegrunnlag, eie kontanter og kontantekvivalenter.

Det mottakende underfondet vil ikke investere mer enn 10 % av aktivaene sine i enheter eller andeler i andre UCITS-fond. Det vil ikke bli investert i andre UCI-er.

I forbindelse med den indirekte replikeringen vil det mottakende underfondet investere aktivaene sine i en investeringsportefølje (som definert i avsnittet INVESTMENT OBJECTIVES i del I/ Investment Objectives/ Investment Powers and Restrictions i dette prospektet) som består av:

Omsettelige verdipapirer (inkludert aksjer og gjeldsinstrumenter med fast eller flytende kupongrente) eller enheter eller andeler i UCITS.

Det mottakende underfondet kan inngå finansielle derivatinstrumenter som særlig omfatter:

- total return swap-avtale (TRS-avtaler), dvs. swaps eller bytteavtaler over en diversifisert kurv av finansinstrumenter (inkludert aksjer og gjeldsinstrumenter med fast eller variabel kupongrente) som gir avkastning knyttet til markedsrenter som er kortsiktige eller løper over natten, forutsatt at (i) swapmotparten ikke skaper vesentlig motpartsrisiko, (ii) swapens avkastning er lik avkastningen på markedsrenter som er kortsiktige eller løper over natten, (iii) enhver positiv markedsverdi av swapavtalen nullstilles daglig eller er underlagt garantier i samsvar med selskapets garantipolitikk, som beskrevet i del I/ Investment Objectives/ Investment Powers and Restrictions i dette prospektet;

3/ Gjennomgang og godkjenning av den vurderte diversifiserte allokeringen av det absorberte underfondets strategiske allokeringskomité basert på risiko-/avkastningsanalyse. Den strategiske allokeringskomiteen består av erfarne medlemmer av Lyxors forsknings-, fondsforvaltnings- og risikostyringsavdelinger.

4/ Daglig overvåking av den totale porteføljerisikoen med sikte på å justere porteføljen, i tillegg til justeringer knyttet til tegninger og innløsninger i det absorberte underfondet.

Det presiseres at det absorberte underfondet kan være eksponert for resultatene av transaksjoner som gir eksponering mot kjøp og salg av finansinstrumenter som er dekket av derivatinstrumenter, mot enhver markeds- eller kredittrisiko knyttet til slike finansinstrumenter, i den grad den generelle transaksjonen gir en avkastning knyttet til pengemarkedsrenter.

- transaksjoner med valutaforwards og valutaswaps som er nøye utformet for å sikre valutarisikoer;
- transaksjoner med rentebytteavtaler som har som mål å redusere renterisikoer.

Det mottakende underfondet kan også bruke effektive teknikker for porteføljeforvaltning, særlig utlån og lån av verdipapirer, forutsatt at (i) transaksjonsmotparten ikke skaper vesentlig motpartsrisiko, (ii) transaksjonens forfallstid er på mindre enn 24 måneder og (iii) avkastningen av transaksjonen er knyttet til markedsrenter som er kortsiktige eller løper over natten.

Vær oppmerksom på dette:

- Selv om det mottakende underfondet kan investere i egenkapitalinstrumenter og/eller enheter eller andeler i UCITS, er slike instrumenter strukturert i gjenkjøps- eller omvendte gjenkjøpsttransaksjoner eller kombinert med TRS-avtaler.
- Den kombinerte kurven av verdipapirer (inkludert aksjer og gjeldsinstrumenter med fast eller variabel kupongrente) og andeler eller enheter utstedt av UCI-er som underliggende instrumenter for en TRS-avtale-, verdipapirlåns- og/eller utlånstransaksjoner, gjenkjøps- og omvendte gjenkjøpsttransaksjoner, eller som eies av det mottakende underfondet som sikkerhet, vil være godt diversifisert, og komponentene vil kontrolleres daglig for risikovurdering;
- Den kombinerte kurven av omsettelige verdipapirer (inkludert aksjer og gjeldsinstrumenter med fast eller variabel kupongrente) og enheter eller andeler i UCITS som brukes som underliggende instrumenter for pengemarkedsswaps-, verdipapirlåns- og/eller utlånstransaksjoner, kan fra tid til annen omfatte aksjer utstedt av mellomstore selskaper og obligasjoner uten investeringsgrad med en kredittrating på minst BB- etter Standard & Poor's- eller Fitch-klassifiseringene, eller som minst er lik Ba3 etter Moody's-klassifiseringen, forutsatt at den samlede kurven forblir diversifisert og at det ikke fører til en vesentlig endring i den

		<p>totale risikoen i kurven etter synet til det mottakende UCITS-fondets forvaltningsselskap.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Verdsettingen av over-the-counter (OTC) finansielle derivatinstrumenter (swaps) vil bli levert av motparten, men det mottakende UCITS-fondets forvaltningsselskap vil foreta sin egen uavhengige verdsetting av dem. Vurderingen av swapsene vil bli kontrollert av det mottakende UCITS-fondets revisor årsrevisjonen.</li> <li>- Det mottakende underfondet kan motta sikkerhet fra kredittinstitusjoner for en gruppe aktiva, for å redusere hele eller deler av den iboende motpartsrisikoen ved innskudd eller derivater som handles med slike kredittinstitusjoner.</li> </ul>
<b>Referanseindeks</b>		€STR
<b>Indeksbeskrivelse</b>	<p>Indeksen som brukes av de overdragende underfondene som referanse, er €STR samlet avkastning. Referanseindeksen for investeringer i andelsklasser som ikke er pålydende i euro og sikret mot euro, er den ekvivalente pengemarkedsrenten over natten for valutaen til den aktuelle andelsklassen (om noen). Euro Short-Term Rate (€STR) gjenspeiler en gros låneutgifter i euro uten sikkerhet over natten fra banker i eurosonen. €STR publiseres hver virkedag basert på transaksjoner som er gjennomført og avregnet den foregående virkedagen (rapporteringsdatoen «T») med en forfallsdato på T+1, som anses å ha blitt utført i tråd med armlengdeprinsippet og som dermed gjenspeiler markedsrentene på en upartisk måte. €STR bruker transaksjonsdata fra daglige valutakursrapporter utarbeidet av de 52 største bankene i eurosonen. Det er den gjennomsnittlige lånerenten som settes i løpet av dagen. Utrengningsmetoden er tilgjengelig her: <a href="https://www.ecb.europa.eu/stats/financial_markets_and_interest_rates/euro_short-term_rate/html/index.en.html">https://www.ecb.europa.eu/stats/financial_markets_and_interest_rates/euro_short-term_rate/html/index.en.html</a>. Daglig samlet €STR beregnes og publiseres av ECB. Den europeiske sentralbanken (ECB) gjennomgår €STR-metoden og publiserer en rapport hvert år.</p>	
<b>Indeksadministrator</b>	Den europeiske sentralbanken (ECB)	
<b>SFDR-klassifisering</b>	Artikkel 6	
<b>Profil på typisk investor</b>	De overdragende underfondene er dedikert til både private og institusjonelle investorer som ønsker eksponering mot €STR samlet avkastning, eller dens ekvivalente pengemarkedsrente over natten i andre valutaer, for investorer i andelsklasser som ikke er pålydende euro og sikret mot euro.	
<b>Risikoprofil</b>	<p>Blant de ulike risikoene som er beskrevet i «Appendix C – Special Risks Considerations and Risk Factors» i prospektet, er det absorberte underfondet mer spesifikt eksponert for følgende risikoer: bruk av gjenkjøpsavtaler, bruk av omvendte gjenkjøpsavtaler, risiko knyttet til verdipapirutlån, renterisiko, kredittisiko, likviditetsrisiko, valutarisiko, risiko ved bruk av derivatinstrumenter, kapitalrisiko, regulatorisk risiko som påvirker det absorberte underfondet, investeringer i strukturerte gjeldspapirer, motpartsrisiko, og risiko for at det absorberte underfondets investeringsmål bare delvis oppnås</p>	<p>Blant de ulike risikoene som er beskrevet i APPENDIX B – SPECIAL RISK CONSIDERATIONS AND RISK FACTORS i prospektet, er det mottakende underfondet mer spesifikt eksponert for følgende risikoer: Renterisiko, kredittisiko, risiko for kapitalerosjon, risikokapital, motpartsrisiko, likviditetsrisiko for underfond, likviditetsrisiko i sekundærmarked, risiko knyttet til verdipapirutlån, risiko for at det mottakende underfondets investeringsmål bare delvis oppnås, risiko for bruk av finansielle derivatinstrumenter, risiko knyttet til sikkerhetshåndtering, risiko knyttet til</p>

		<p>klassevalutasikring, indeksberegningsrisiko, juridisk risiko – OTC-derivater, omvendte gjenkjøpstransaksjoner, verdipapirutlån og gjenbrukt sikkerhet, spesifikke risikoen som følge av sesongvariasjoner, overføringer og tilbakevirkning av inflasjon.</p>
<b>Risikostyringsmetode</b>		Forpliktelse
<b>SRI</b>		1
<b>Transaksjonens stengingstidspunkt og dager</b>	<p>Handelsdag for mottakende underfond kl. 13.00 CET</p> <p>Alle innløsningsøknader som mottas etter innløsningsfristen for det mottakende underfondet på den relevante handelsdagen, vil bli behandlet neste handelsdag på grunnlag av netto aktivaverdi per andel fastsatt på følgende beregningsdag (som definert i <i>Summary table of sub-fund's dealing timeline</i> i prospektet til det mottakende underfondet).</p>	<p>«Dealing Deadline» (handelsfrist) for andelsklasser som ikke er pålydende «UCITS ETF: kl. 13.00 CET på den aktuelle handelsdagen</p> <p>«Dealing Deadline» (handelsfrist) for andelsklasser som er pålydende «UCITS ETF: kl. 13.00 CET på den aktuelle handelsdagen</p> <p>Forespørsler som mottas og godtas innen handelsfristen på en virkedag, blir vanligvis behandlet på NAV påfølgende virkedag som også er en transaksjonsdag.</p> <p>Virkedager der markeder der det mottakende underfondets investeringer er notert eller omsettes, eller markeder som er relevante for indeksen, etter investeringsforvalterens eget skjønn er stengt, slik at en vesentlig del av indeksen ikke kan omsettes, skal ikke være transaksjonsdager.</p>
<b>Innløsnings-/tegningsavgifter</b>	<p><b>For ETF-andelsklasser:</b></p> <p>Primærmarked: Autoriserte deltakere som handler direkte med de overdragende underfondene vil betale relaterte primære markedstransaksjonskostnader.</p> <p>Sekundærmarkedet: Fordi de overdragende underfondene er ETF-er (børshandlede fond), vil investorer som ikke er autoriserte deltakere vanligvis bare kunne kjøpe eller selge andeler i sekundærmarkedet. Følgelig vil investorer betale meglergebyrer og/eller transaksjonskostnader i forbindelse med handelen på børs(er).</p> <p>Disse meglerhonorarene og/eller transaksjonskostnadene belastes ikke av eller betales til de overdragende underfondene eller deres forvaltningsselskap, etter hva som er relevant, men til investorens egen representant. I tillegg kan investorene også bære kostnadene ved «bid-ask»-spreader, noe som betyr forskjellen mellom kursene som aksjer kan kjøpes og selges til.</p>	

	<u>For indeksandelsklasser:</u>			<u>For indeksandelsklasser:</u>				
	Andelsklasser	Tegningsg ebyr	Innløsningsg ebyr	MAKSIMALE GEBYR SKATTER OG AVGIFTER PÅ TRANSAKSJONER				
	IE	I/A	I/A	Klassemerke	Tilgjengelig for	Kjøp	Bytt	Innløsning
	IG	I/A	I/A	I	Institusjonelle investorer	3,50 %	1,00 %	1,00 %
	IU	I/A	I/A					
<b>PEA</b>	Ikke kvalifisert							
<b>Tysk skatt</b>	I henhold til definisjonen i den tyske skatteloven for investeringsfond (InvStG) («GITA») er det absorberte underfondet et verdipapirfond og klassifisert som «anderen» (annet) etter tysk skatteklassifisering.			I henhold til definisjonen i den tyske skatteloven for investeringsfond (InvStG) («GITA») er det mottakende underfondet klassifisert som «anderen» (annet) etter tysk skatteklassifisering.				
<b>Regnskapsår og -rapport</b>	1. november til 31. oktober			1. oktober til 30. september				
<b>Revisor</b>	Deloitte Audit			PricewaterhouseCoopers, Société coopérative				
<b>Depotmottaker og betalingsagent</b>	Société Générale Luxembourg							
<b>Administrativ agent:</b>	Société Générale Luxembourg							
<b>Registerfører og overføringsagent</b>	Société Générale Luxembourg							

**VEDLEGG II**

**Sammenligning av egenskapene til de(n) overdragende andelsklasse(n) i det absorberte underfondet og tilsvarende mottakende andelsklasse(r) i det mottakende underfondet**

Absorbert underfond						Mottakende underfond								
Andelsklasse	ISIN	Valuta	Utbyttepolicy	Sikret?	Totale gebyrer*	Andelsklasse	ISIN <sup>2</sup>	Valuta	Utbyttepolicy	Sikret?	Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	Forvaltningshonorarer (maks)	Administrasjons- honorarer (maks)	
Lyxor Smart Overnight Return – IE	LU1190418134	EUR	Akkumulere	Nei	Inntil 0,20 %	Amundi Smart Overnight Return Index IE Acc <sup>1</sup>	LU1190418134 <sup>2</sup>	EUR	Akkumulere	Nei	0,20 %	0,13 %	0,07 %	
Lyxor Smart Overnight Return – IG	LU1190420890	GBP	Akkumulere	Ja	Inntil 0,20 %	Amundi Smart Overnight Return Index IHG Acc <sup>1</sup>	LU1190420890 <sup>2</sup>	GBP	Akkumulere	Ja	0,20 %	0,13 %	0,07 %	
Lyxor Smart Overnight Return – IU	LU1190419967	USD	Akkumulere	Ja	Inntil 0,20 %	Amundi Smart Overnight Return Index IHU Acc <sup>1</sup>	LU1190419967 <sup>2</sup>	USD	Akkumulere	Ja	0,20 %	0,13 %	0,07 %	
Lyxor Smart Overnight Return – UCITS ETF C-EUR	LU1190417599	EUR	Akkumulere	Nei	Inntil 0,20 %	Amundi Smart Overnight Return UCITS ETF Acc <sup>1</sup>	LU1190417599 <sup>2</sup>	EUR	Akkumulere	Nei	0,20 %	0,13 %	0,07 %	
Lyxor Smart Overnight Return – UCITS ETF C-GBP	LU1230136894	GBP	Akkumulere	Ja	Inntil 0,20 %	Amundi Smart Overnight Return GBP Hedged UCITS ETF Acc <sup>1</sup>	LU1230136894 <sup>2</sup>	GBP	Akkumulere	Ja	0,20 %	0,13 %	0,07 %	
Lyxor Smart Overnight Return – UCITS ETF C-USD	LU1248511575	USD	Akkumulere	Ja	Inntil 0,20 %	Amundi Smart Overnight Return USD Hedged UCITS ETF Acc <sup>1</sup>	LU1248511575 <sup>2</sup>	USD	Akkumulere	Ja	0,20 %	0,13 %	0,07 %	
Lyxor Smart Overnight Return – UCITS ETF D-EUR	LU2082999306	EUR	Distribuer	Nei	Inntil 0,20 %	Amundi Smart Overnight Return UCITS ETF Dist <sup>1</sup>	LU2082999306 <sup>2</sup>	EUR	Distribuer	Nei	0,20 %	0,13 %	0,07 %	

<sup>1</sup> Ny andelsklasse som lanseres på fusjonsdatoen.

<sup>2</sup> ISIN opprettholdt mellom den overdragende klassen i det absorberte underfondet og den tilsvarende klassen i det mottakende underfondet.

\* Totale honorarer inkluderer forvaltningshonorarer og andre administrative kostnader eller driftskostnader for det aktuelle underfondet som angitt i tabellen. De er per siste regnskapsår (som beskrevet i vedlegg I) For

\*\* Forvaltningshonorarer og andre forvaltnings- eller driftskostnader er summen av forvaltningshonorarer (maks) og administrasjonshonorarer (maks). De er beregnet ut fra forventet totalbeløp.

**VEDLEGG III**  
**Tidsplan for fusjonen**

<b>Hendelse</b>	<b>Dato</b>
<b>Start på innløsnings-/konverteringsperioden</b>	30. januar 2025
<b>Grenseverdi for det absorberte underfondet</b>	4. mars 2025 kl. 13.00
<b>Fryseperiode for absorbert underfond</b>	Fra 4. mars 2025 kl. 13.00 til 7. mars 2025
<b>Siste verdsettingsdato</b>	7. mars 2025
<b>Fusjonens ikrafttredelsesdato*</b>	10. mars 2025*

\* eller et annet tidspunkt og dato som fastsettes av styrene i de overdragende underfondene («**Boards**») og varsles skriftlig til andelseierne i det absorberte underfondet, etter at (i) *Commission de Surveillance du Secteur Financier* («**CSSF**») har godkjent fusjonen, (ii) oppsigelsestiden på tretti (30) kalenderdager er utløpt, og etter hva som er relevant, det er gått ytterligere fem (5) virkedager, som nevnt i dette dokumentets brødtekst, og (iii) det mottakende underfondet er blitt registrert i alle jurisdiksjoner som det absorberte underfondet distribueres i eller registreres for distribusjon. I tilfelle styrene godkjenner en annen ikrafttredelsesdato for fusjonen, kan de også foreta konsekvensjusteringer av de andre elementene i denne tidsplanen ved behov.