

Producto

Amundi US Curve steepening 2-10Y UCITS ETF GBP Hedged Dist

Un Subfondo de MULTI UNITS LUXEMBOURG
LU2018762901 - Moneda: GBP

Este Subfondo está autorizado en Luxemburgo.

Sociedad de gestión: Amundi Luxembourg S.A. (en lo sucesivo, "nosotros"), miembro del grupo de empresas Amundi, está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

La CSSF es responsable de la supervisión de Amundi Luxembourg S.A. en relación con este Documento de datos fundamentales.

Para obtener más información, consulte www.amundi.lu o llame al +352 2686 8001.

Este documento se publicó el 01/01/2024.

¿Qué es este producto?

Tipo: Acciones de un Subfondo de MULTI UNITS LUXEMBOURG, un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM), establecido como SICAV.

Plazo: El plazo de este Subfondo es ilimitado. La sociedad de gestión podrá poner fin al Fondo mediante la liquidación o la fusión con otro fondo de conformidad con los requisitos legales.

Objetivos: El Subfondo es un OICVM indexado de gestión pasiva.

El objetivo de inversión del Subfondo es reflejar la evolución, tanto al alza como a la baja, del Solactive USD Daily (x7) Steepener 2-10 Index (en lo sucesivo, el "Índice de referencia"), denominado en dólares estadounidenses (USD) y representativo de la rentabilidad de una posición larga en futuros sobre bonos del Tesoro estadounidense a 2 años (contrato de 2 años) y una posición corta sobre el Ultra 10Y US Treasury Note Futures (contrato de 10 años), minimizando al mismo tiempo la volatilidad de la diferencia entre el rendimiento del Fondo y el del Índice de referencia (en lo sucesivo, el "Error de seguimiento").

El nivel previsto de Error de seguimiento en condiciones de mercado normales se indica en el Folleto.

La estrategia que el Índice de referencia pretende replicar se conoce generalmente como estrategia de pronunciamiento, ya que se beneficia del pronunciamiento de la curva de tipos de interés de Estados Unidos. El Índice de referencia es representativo de la rentabilidad de una posición larga en futuros sobre bonos del Tesoro estadounidense a 2 años (contrato de 2 años) y una posición corta sobre el Ultra 10Y US Treasury Note Futures (contrato de 10 años). En consecuencia, el Índice de referencia debería beneficiarse de un incremento de la diferencia entre el bono estadounidense a 10 años y su homólogo a 2 años. Por el contrario, en caso de que haya un descenso de la diferencia entre el bono estadounidense a 10 años y su homólogo a 2 años, el Índice de referencia debería bajar. Para garantizar que se reproduce el Índice de referencia del Subfondo, la metodología del Índice de referencia tiene en cuenta factores como los costes de financiación, entre otros.

El Índice de referencia es un índice de rendimiento total neto. Un índice de rendimiento total neto calcula la rentabilidad de los componentes del Índice a partir del principio de que cualquier cupón se incluye en los rendimientos del Índice después de deducir los impuestos.

Puede encontrar más información sobre el Índice de referencia en www.solactive.de.

El Subfondo tratará de alcanzar su objetivo a través de una técnica de reproducción indirecta, mediante la celebración de un contrato de permuta financiera extrabursátil (instrumento financiero derivado, "IFD") El Subfondo también podrá invertir en una cartera diversificada de bonos y obligaciones internacionales, cuya rentabilidad se permutará por la del Índice de referencia por medio de IFD.

Para cubrir el riesgo de cambio de la libra esterlina (GBP), el Subfondo utiliza una estrategia de cobertura mensual cuyo objetivo es reducir el impacto de un cambio en la moneda del Subfondo frente a la moneda de los componentes del Índice de referencia.

Puede consultar la composición actualizada de las participaciones del Subfondo en la web www.amundiETF.com.

Asimismo, el valor liquidativo indicativo se difunde a través de las páginas del Subfondo en Reuters y Bloomberg, y es posible que también se difunda a través de las páginas web de las bolsas en las que cotice el Subfondo.

Las acciones del Subfondo cotizan y se negocian en una o más bolsas de valores. En circunstancias normales, puede negociar con acciones durante el horario de negociación de las bolsas, siempre que los creadores de mercado puedan mantener la liquidez del mercado. Solo los participantes autorizados (por ejemplo, determinadas entidades financieras) pueden negociar acciones directamente con el Subfondo en el mercado primario. En el folleto de la UCITS se proporcionan más detalles.

Inversor minorista al que va dirigido: Este producto está destinado a inversores con un conocimiento medio y algo de experiencia en inversiones en fondos, que puedan asumir pérdidas de hasta el importe invertido.

Reembolso y negociación: Las acciones del Subfondo cotizan y se negocian en una o más bolsas de valores. En circunstancias normales, puede negociar con acciones durante el horario de negociación de las bolsas. Solo los participantes autorizados (por ejemplo, determinadas entidades financieras) pueden negociar acciones directamente con el Subfondo en el mercado primario. Puede encontrar más información en el folleto de MULTI UNITS LUXEMBOURG.

Política de distribución: Se distribuirán los importes del Fondo disponibles para su distribución (de haberlos).

Más información: Puede obtener más información sobre el Subfondo y solicitar el folleto y los informes financieros, que están disponibles de forma gratuita previa petición a través de: Amundi Luxembourg S.A., 5, allée Scheffer 2520 Luxembourg, Luxembourg.

El valor liquidativo del Subfondo está disponible en www.mundi.lu.

Depositario: Société Générale Luxembourg.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

Riesgo más bajo

Riesgo más alto

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Riesgos adicionales: El riesgo de liquidez del mercado podría amplificar la variación de la rentabilidad entre los productos.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar a la rentabilidad del Subfondo. Consulte el folleto de MULTI UNITS LUXEMBOURG.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Subfondo durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años			
Inversión de 10.000 GBP			
Escenarios		En caso de salida después de	
		1 año	3 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6.770 £	7.160 £
	Rendimiento medio cada año	-32,3 %	-10,5 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.160 £	8.090 £
	Rendimiento medio cada año	-18,1 %	-7,1 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.820 £	8.520 £
	Rendimiento medio cada año	-11,7 %	-4,9 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.530 £	9.080 £
	Rendimiento medio cada año	-4,4 %	-2,8 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Este tipo de escenario se produjo para una inversión que utilizaba un valor sustitutivo adecuado.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 30/03/2018 y el 31/03/2021.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 30/04/2014 y el 28/04/2017

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 31/03/2021 y el 04/01/2024.

¿Qué pasa si Amundi Luxembourg S.A. no puede pagar?

Para cada Subfondo de MULTI UNITS LUXEMBOURG, se invierte y mantiene un conjunto separado de activos. Los activos y los pasivos del Subfondo están segregados de los de otros subfondos, así como de los de la sociedad de gestión, y no existe responsabilidad cruzada entre ellos. El Subfondo no será responsable si la sociedad de gestión o un proveedor de servicios delegado incurriera en impago.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año, recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 GBP.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Escenarios	Inversión de 10.000 GBP	
	En caso de salida después de	
	1 año	3 años*
Costes totales	35 £	91 £
Incidencia anual de los costes**	0,4 %	0,3 %

* Período de mantenimiento recomendado.

** Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del -4,57 % antes de deducir los costes y del -4,90 % después de deducir los costes. No cobramos comisión de entrada

Si invierte en este producto en el marco de un contrato de seguros, los costes indicados no incluyen los costes adicionales que podría soportar.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

	Costes únicos de entrada o salida	En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada*	No cobramos comisión de entrada para este producto.	Hasta 0 GBP
Costes de salida*	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 GBP
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El 0,35 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje es una estimación.	35,00 GBP
Costes de operación	No cobramos comisión de operación por este producto.	0,00 GBP
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,00 GBP

* Mercado secundario: Dado que el Subfondo es un fondo cotizado (ETF), los inversores que no sean participantes autorizados generalmente solo podrán comprar o vender acciones en el mercado secundario. En consecuencia, los inversores pagarán comisiones de intermediación o costes de operación en relación con sus negociaciones en las bolsas de valores. Estas comisiones de intermediación o costes de operación no son cobrados ni pagaderos al Subfondo ni a la sociedad de gestión, sino al intermediario propio del inversor. Además, los inversores también pueden asumir los costes de los diferenciales entre precios comprador y vendedor, es decir, la diferencia entre los precios a los que se pueden comprar y vender las acciones.

Mercado principal: Los participantes autorizados que negocien directamente con el Fondo pagarán los costes de operación relacionados con el mercado principal.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años. Se determina a partir de nuestra evaluación de las características de riesgo y recompensa y los costes del Subfondo.

Este producto está diseñado para inversiones a medio plazo; debe estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 3 años. Usted podrá reembolsar su inversión en cualquier momento o mantenerla durante más tiempo.

Calendario para órdenes: En la sección “¿Qué es este producto?” encontrará información detallada sobre la frecuencia de negociación. Consulte la sección “¿Cuáles son los costes?” para obtener información sobre las posibles comisiones de salida.

¿Cómo puedo reclamar?

Para presentar sus reclamaciones puede:

- Llamar a nuestra línea directa de reclamaciones al +352 2686 8001
- Enviar su reclamación por correo postal a Amundi Luxembourg S.A. - Client Servicing - 5, allée Scheffer 2520 Luxemburgo, Luxemburgo
- Enviar un correo electrónico a info@amundi.com

En caso de reclamación, debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y explicar brevemente en qué consiste. Puede obtener más información en nuestra página web: www.amundi.lu.

Si tiene alguna queja sobre la persona que le informó de este producto o se lo vendió, dicha persona le comunicará dónde debe presentar la reclamación.

Otros datos de interés

Puede encontrar el folleto, los estatutos, los documentos de datos fundamentales para el inversor, las notificaciones a los inversores, los informes financieros y otros documentos informativos relacionados con el Subfondo, incluidas varias políticas publicadas del Subfondo, en nuestro sitio web: www.amundi.lu. También puede solicitar una copia de dichos documentos en el domicilio social de la sociedad de gestión.

Rentabilidad histórica: No hay datos suficientes para proporcionar una indicación útil de la rentabilidad histórica a los inversores minoristas.

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar los escenarios de rentabilidad anterior actualizados mensualmente en www.amundi.lu.