

## Product

# Amundi US Curve steepening 2-10Y- UCITS ETF Acc

Een Subfonds van MULTI UNITS LUXEMBOURG  
LU2018762653 - Valuta: USD

*Aan dit Subfonds is in Luxemburg vergunning verleend.*

*Beheermaatschappij: Amundi Luxembourg S.A. (hierna: "we"), een lid van de Amundi-groep, is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).*

*De CSSF is verantwoordelijk voor het toezicht op Amundi Luxembourg S.A. met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument.*

*U vindt meer informatie op [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu) of door te bellen naar +352 2686 8001.*

*Dit document is gepubliceerd op 13/12/2024.*

## Wat is dit voor een product?

**Soort:** Aandelen van een Subfonds van MULTI UNITS LUXEMBOURG, een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE), opgericht als SICAV.

**Looptijd:** De periode van bezit van het Subfonds is onbeperkt. De beheermaatschappij kan het fonds beëindiging door vereffening of fusie met een ander fonds overeenkomstig de wettelijke voorschriften.

**Doelstellingen:** Het Subfonds is een passief beheerde index-ICBE.

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is het weerspiegelen van zowel de opwaartse als de neerwaartse evolutie van de Solactive USD Daily (x7) Steepener 2-10 Index (de "**Benchmarkindex**") die luidt in USD en is representatief voor het rendement van een long-positie in Amerikaanse 2Y Treasury Note Futures (contract van 2 jaar) en een short-positie in Ultra 10Y US Treasury Note Futures (contract van 10 jaar) - waarbij de volatiliteit van het verschil tussen het rendement van het Fonds en het rendement van de Benchmarkindex (de "**Tracking Error**") tot een minimum wordt beperkt.

Het verwachte niveau van de Tracking Error in normale marktomstandigheden wordt vermeld in het prospectus.

De strategie die de Benchmark tracht te repliceren, wordt vaak een verstelingsstrategie genoemd, omdat zij profiteert van een verstelling van de rentecurve in de VS. De Benchmark is representatief voor het rendement van een longpositie in 2Y US Treasury Note Futures (2-jarig contract) en een shortpositie in Ultra 10Y US Treasury Note Futures (10-jarig contract). Daardoor zou de Benchmark moeten profiteren van een toename van het verschil tussen de 10-jaarsrente en de 2-jaarsrente in de VS. Als het verschil tussen de 10-jaarsrente en de 2-jaarsrente in de VS echter daalt, zou ook de Benchmark moeten dalen. Met het oog op de repliceerbaarheid van de Benchmarkindex die het Subfonds weerspiegelt, wordt in de methodologie van de Benchmarkindex rekening gehouden met factoren zoals, zonder beperking, financieringskosten.

De Benchmarkindex is een totaalrendementsindex. Bij de berekening van het rendement van de onderdelen van een nettototaalrendementsindex worden eventuele coupons of uitkeringen na inhouding van bronbelasting opgenomen in het rendement van de index.

Aanvullende informatie over de Benchmarkindex is te vinden op [www.solactive.de](http://www.solactive.de).

Het Subfonds tracht zijn doelstelling te bereiken via indirecte replicatie, door het aangaan van een over-the-counter swapcontract (een financieel derivaat, de "**FDI**"). Het Subfonds kan ook beleggen in een gediversifieerde portefeuille van internationale obligaties waarvan het rendement via de swap zal worden geruild tegen het rendement van de Benchmarkindex.

Om tegen het valutarisico van de GBP af te dekken, gebruikt het Subfonds een maandelijkse afdekkingsstrategie die erop gericht is de impact van een verandering in de valuta van het Subfonds ten opzichte van de valuta van de bestanddelen van de Benchmarkindex te beperken.

De bijgewerkte samenstelling van de participaties van het Subfonds is beschikbaar op [www.amundietf.com](http://www.amundietf.com).

Bovendien wordt de indicatieve intrinsieke waarde gepubliceerd op de Reuters- en Bloomberg-pagina's van het Subfonds, en kan zij ook worden vermeld op de websites van de beurzen waar het Subfonds wordt genoteerd.

De aandelen van het Subfonds worden genoteerd aan en verhandeld op een of meer beurzen. In normale omstandigheden kunt u aandelen verhandelen tijdens de handelsuren van de beurzen, op voorwaarde dat de marktmakers de marktliquiditeit kunnen handhaven. Alleen goedgekeurde deelnemers (bijv. geselecteerde financiële instellingen) mogen rechtstreeks op de primaire markt in aandelen van het Subfonds handelen. Meer details vindt u in het prospectus van de ICBE.

**Retailbeleggersdoelgroep:** Dit product is bedoeld voor beleggers met een gemiddelde kennis van en enige ervaring met beleggen in fondsen, die ernaar streven de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen periode van bezit te verhogen en die bereid zijn een verlies van maximaal het belegde bedrag te accepteren.

**Terugkopen en verhandelen:** De aandelen van het Subfonds worden genoteerd aan en verhandeld op een of meer beurzen. In normale omstandigheden kunt u aandelen verhandelen tijdens de handelsuren van de beurzen. Enkel goedgekeurde deelnemers (bijv. geselecteerde financiële instellingen) mogen rechtstreeks op de primaire markt in aandelen van het Subfonds handelen. Nadere bijzonderheden zijn te vinden in het prospectus van MULTI UNITS LUXEMBOURG.

**Uitkeringsbeleid:** Aangezien dit een niet-uitkerende aandelen categorie is, worden de beleggingsopbrengsten herbelegd. Het kapitalisatieaandeel behoudt en herbelegt automatisch alle toewijsbare inkomsten in het Subfonds, waardoor de waarde van de kapitalisatieaandelen stijgt.

**Meer informatie:** Meer informatie over het Subfonds, inclusief het prospectus en financiële verslagen, is op verzoek kosteloos beschikbaar bij: Amundi Luxembourg S.A. te 5, allée Scheffer 2520 Luxembourg, Luxembourg  
De Intrinsieke Waarde van het Subfonds is beschikbaar op [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

**Depositaris:** Société Générale Luxembourg.

## Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

### RISICO-INDICATOR



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt gedurende 3 jaar.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is.

**Extra risico's:** Het marktliquiditeitsrisico kan de variatie in de productprestaties vergroten.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Naast de risico's die in de risico-indicator zijn opgenomen, kunnen ook andere risico's de prestaties van het Subfonds beïnvloeden. Raadpleeg het prospectus van MULTI UNITS LUXEMBOURG.

### PRESTATIESCENARIO'S

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

**Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.**

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar			
Belegging USD 10.000			
Scenario's		Als u uitstapt na	
		1 jaar	3 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	\$7.580	\$8.000
	Gemiddeld rendement per jaar	-24,2%	-7,2%
Ongunstig scenario	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	\$9.040	\$8.950
	Gemiddeld rendement per jaar	-9,6%	-3,6%
Gematigd scenario	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	\$9.920	\$9.650
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,8%	-1,2%
Gunstig scenario	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	\$10.580	\$10.420
	Gemiddeld rendement per jaar	5,8%	1,4%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Een dergelijk scenario deed zich voor bij een belegging met een geschikt vervangend product.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 30-3-2018 en 31-3-2021.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 30-9-2015 en 28-9-2018

Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31-3-2021 en 28-3-2024.

### Wat gebeurt er als Amundi Luxembourg S.A. niet kan uitbetalen?

Voor elk Subfonds van MULTI UNITS LUXEMBOURG wordt een aparte pool van activa belegd en beheerd. De activa en passiva van het Subfonds zijn gescheiden van die van andere subfondsen en van de Beheermaatschappij, en er bestaat geen onderlinge aansprakelijkheid. Het Subfonds is niet aansprakelijk indien de Beheermaatschappij of een gedelegeerde dienstverlener faalt of in gebreke blijft.

### Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

### KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

- Er wordt USD 10.000 belegd.

## Belegging USD 10.000

Scenario's	Als u uitstapt na	
	1 jaar	3 jaar*
<b>Totale kosten</b>	\$30	\$87
<b>Effect van de kosten per jaar**</b>	0,3%	0,3%

\* Aanbevolen periode van bezit.

\*\* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op -0,88% vóór de kosten en -1,18% na de kosten.

Wij brengen geen instapkosten in rekening

Als u in dit product belegt in het kader van een verzekeringscontract, omvatten de getoonde kosten niet de extra kosten die u mogelijk zult moeten betalen.

### SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
<b>Instapkosten*</b>	Wij brengen geen instapkosten in rekening voor dit product.	Tot USD 0
<b>Uitstapkosten*</b>	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0,00 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
<b>Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten</b>	0,30% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	30,00 USD
<b>Transactiekosten</b>	We brengen geen transactiekosten in rekening voor dit product.	0,00 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
<b>Prestatievergoeding</b>	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0,00 USD

\* Secundaire markt: aangezien het Subfonds een ETF is, kunnen Beleggers die geen Goedgekeurde Deelnemers zijn, doorgaans alleen op de secundaire markt aandelen kopen of verkopen. De beleggers zullen dienovereenkomstig makelaarskosten en/of transactiekosten betalen in verband met hun transacties op de aandelenbeurs of -beurzen. Deze makelaarskosten en/of transactiekosten worden niet aangerekend door, of zijn niet verschuldigd aan het Subfonds of de Beheermaatschappij, maar aan de eigen tussenpersoon van de belegger. Bovendien is het mogelijk dat de beleggers de kosten van de "bid-ask" spreads moeten dragen; dit is het verschil tussen de prijzen waartegen aandelen kunnen worden gekocht en verkocht. Primaire markt: Goedgekeurde deelnemers die direct met het Fonds handelen, zullen de daarmee verband houdende transactiekosten op de primaire markt betalen.

### Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

**Aanbevolen periode van bezit:** 3 jaar op basis van onze beoordeling van de risico- en opbrengstkenmerken en de kosten van het Subfonds.

Dit product is bedoeld voor beleggingen op middellange termijn; u moet bereid zijn om de belegging ten minste 3 jaar aan te houden. U kunt uw belegging op elk moment verzilveren, of u kunt de belegging langer aanhouden.

**Orderplanning:** Informatie over de handelsfrequentie is te vinden onder "Wat is dit voor een product?". Raadpleeg de sectie "Wat zijn de kosten?" voor informatie over eventuele uitstapkosten.

### Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft kunt u:

- Onze klantenhotline bellen op +352 2686 8001
- Schrijven naar Amundi Luxembourg S.A. - Client Servicing - te 5, allée Scheffer 2520 Luxemburg, Luxemburg
- E-mailen naar [info@amundi.com](mailto:info@amundi.com)

Bij een klacht moet u duidelijk uw contactinformatie vermelden (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) en een korte beschrijving van uw klacht geven. Meer informatie vindt u op onze website [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

Als u een klacht hebt over de persoon die u heeft geadviseerd over dit product, of die het aan u heeft verkocht, zal deze u vertellen waar u een klacht kunt indienen.

### Andere nuttige informatie

U kunt het prospectus, de statuten, de essentiële beleggersdocumenten, kennisgevingen aan beleggers, financiële verslagen en verdere informatiedocumenten met betrekking tot het Subfonds, met inbegrip van diverse gepubliceerde beleidslijnen van het Subfonds, vinden op onze website [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu). U kunt ook een kopie van dergelijke documenten aanvragen bij het hoofdkantoor van de Beheermaatschappij.

**Prestaties in het verleden:** U kunt de prestaties in het verleden van het Subfonds voor de laatste 10 jaar downloaden op [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

**Prestatiescenario's:** U vindt de voorgaande prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt op [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).