

# DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material promocional. La ley exige que se le facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Le recomendamos que la lea para que, de esta manera, pueda tomar una decisión fundada sobre la inversión.

## Lyxor Fed Funds US Dollar Cash UCITS ETF - Acc (en lo sucesivo, el "Fondo")

ISIN: LU1233598447 - Un subfondo de la sociedad de inversión denominada MULTI UNITS LUXEMBOURG (en lo sucesivo, la "Sociedad"), con domicilio sito en Luxemburgo.

Gestionado por Lyxor International Asset Management S.A.S. (en lo sucesivo, "LIAM")

## Objetivos y política de inversión

El Fondo es un OICVM indicial gestionado de forma pasiva.

El objetivo de inversión es reflejar la rentabilidad del índice "Solactive Fed Funds Effective Rate Total Return" (en lo sucesivo, el "Índice de referencia"), denominado en USD y representativo de la rentabilidad de un depósito teórico en efectivo al tipo de interés efectivo de los fondos federales (Federal Funds Effective Rate), que es el tipo de interés de referencia a corto plazo de EE. UU. para el mercado monetario, con una reinversión diaria de los intereses obtenidos en el depósito.

Puede encontrar más información sobre el Índice de referencia en [www.solactive.com](http://www.solactive.com)

El Índice de referencia es un índice de rendimiento neto total.

Un índice de rendimiento total calcula la rentabilidad de los componentes del índice a partir del principio de que cualquier dividendo o distribución se incluye en los rendimientos del índice.

El Fondo pretende alcanzar su objetivo por medio de una replicación indirecta; es decir, formalizando un contrato de permuta en mercados extrabursátiles (OTC) (instrumentos financieros derivados).

El Fondo también podrá invertir en una cartera diversificada de títulos de deuda internacionales, cuya rentabilidad se permutará por la del índice de referencia por medio de instrumentos financieros derivados.

Puede consultar la composición actualizada de las acciones del Fondo en la web [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com).

Asimismo, el valor liquidativo indicativo se publica en las páginas del Fondo en Reuters y Bloomberg, y es posible que también se mencione en los sitios web de las bolsas en las que cotice el Fondo.

La divisa de la clase del fondo es el dólar estadounidense (USD).

- **Instrumentos financieros en los que se invierte:** Bonos, instrumentos financieros derivados
- **Política de dividendos:** Las cuantías del Fondo disponibles para su distribución (si las hubiera) no se distribuirán entre los Accionistas, sino que se reinvertirán.
- **Valor Liquidativo:** se calcula diariamente siempre que las bolsas correspondientes hayan abierto a negociación y puedan cubrirse las órdenes.
- **Reembolsos:** los inversores pueden solicitar el reembolso de sus acciones en el mercado primario cada día de valoración antes de las 13.00 (hora de Europa/Luxemburgo) y venderlas en el mercado secundario en cualquier momento durante las horas de negociación en los lugares donde cotiza el Fondo.

## Perfil de riesgo y remuneración



La categoría riesgo-remuneración que se muestra más arriba está basada en la rentabilidad histórica de los activos incluidos en el Fondo o en la de su índice de referencia o en la de un modelo de cartera. Por consiguiente, es posible que la estimación del riesgo no constituya un indicador fiable del riesgo futuro y esté sujeta a variación a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Como consecuencia de su exposición al Índice de referencia, el Fondo ha sido clasificado dentro de la categoría 1. La categoría 1 indica que la pérdida del capital es posible, aunque sea muy improbable en condiciones normales de mercado.

Principales riesgos no cubiertos por el indicador anterior que podrían llevar a un descenso del valor liquidativo del Fondo y sobre los que el Fondo está autorizado a informar en el presente documento (para más información sobre los riesgos, consulte la sección de Perfil de Riesgo del folleto):

- **Riesgo de contraparte:** El Fondo está expuesto al riesgo de que cualquier contraparte con la que haya formalizado un contrato o transacción pueda declararse insolvente o en otra situación de impago y, más concretamente, en la ejecución de instrumentos financieros derivados negociados en mercados extrabursátiles (OTC) u operaciones de préstamo de valores. Si se produce tal suceso, el valor liquidativo del Fondo puede disminuir significativamente. Según el reglamento aplicable al Fondo, este riesgo no puede superar el 10 % de los activos totales del Fondo por contraparte.
- **Riesgo de instrumentos financieros derivados:** El Fondo invierte en instrumentos financieros derivados. Estos instrumentos financieros derivados pueden llevar aparejados diferentes tipos de riesgos, por ejemplo (sin carácter restrictivo) el riesgo de apalancamiento, el riesgo de volatilidad elevada, el riesgo de valoración o el riesgo de liquidez. Si se materializa alguno de estos riesgos, el valor liquidativo del Fondo puede disminuir significativamente.
- **Riesgo operativo:** En caso de fallo operativo por parte de la sociedad gestora o uno de sus representantes, los inversores podrían sufrir pérdidas, retrasos en la tramitación de las suscripciones, conversiones, órdenes de reembolso u otras molestias.
- **Riesgo de crédito:** El Fondo está expuesto al riesgo de que cualquier emisor pueda declararse insolvente o a cualquier otra situación que pueda afectar a la calidad crediticia de dicho emisor. Este riesgo o situación podría generar un descenso del valor liquidativo del Fondo.

## Gastos del Fondo

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de gestión del Compartimento, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión. Si desea más información sobre los gastos, consulte la sección de gastos correspondiente del folleto del Fondo que se encuentra disponible en [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com).

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

**Gastos de entrada:** No aplicable para inversores del mercado secundario\*

**Gastos de salida:** No aplicable para inversores del mercado secundario\*

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de que se abone el producto de su inversión.

\***Mercado secundario:** puesto que el Fondo es un ETF, los inversores que no sean participantes autorizados, por lo general, solamente podrán comprar o vender valores del mercado secundario. Por consiguiente, los inversores pagarán comisiones de corretaje y/o costes de transacción vinculados a las operaciones que realicen en la bolsa. Estas comisiones de corretaje y/o costes de transacción no las cobra el Fondo o la Sociedad gestora, sino que deben abonarse al propio intermediario del inversor. Además, los inversores también podrán tener que abonar los costes de la horquilla de precios de compra y venta, lo que significa que los precios a los que los valores pueden comprarse y venderse serán diferentes.

**Mercado primario:** Los participantes autorizados que operen directamente con el Fondo pagarán costes de transacción del mercado primario.

Si desea más información, consulte las secciones correspondientes en el folleto del Fondo.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año.

**Gastos corrientes:** 0,10 %.

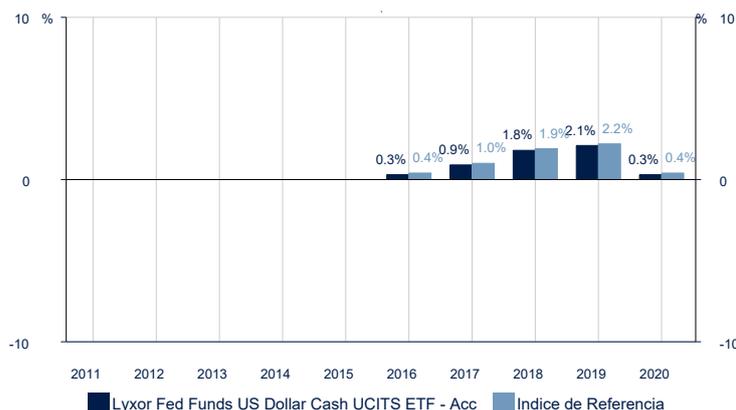
La tasa de gastos corrientes se basa en los gastos del año pasado (incluidos impuestos, si procede) para el ejercicio cerrado en diciembre de 2020, y podría variar de un año a otro. No incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de operación de la cartera, salvo en caso de que el Fondo haya abonado un gasto de entrada/salida al comprar o vender participaciones o acciones de instituciones de inversión colectiva subyacentes.

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

**Comisión de rentabilidad:** Ninguno.

## Rentabilidad histórica

Rentabilidad anual del  
Lyxor Fed Funds US Dollar Cash UCITS ETF - Acc (en %)



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. La rentabilidad se indica en dólares estadounidenses (USD) y libre de todas las comisiones que deba sufragar el Fondo. El Fondo se constituyó el 5 de junio de 2015.

Cuando el Índice de referencia está denominados en una divisa distinta a la del Fondo, el rendimiento del Índice de referencia se convierte a la divisa del Fondo a efectos de comparación. Las transacciones del mercado de divisas se ejecutan diariamente (tipo de cambio de WM Reuters de 17:00 en la fecha correspondiente).

## Información práctica

### ■ Depositario: Société Générale Luxembourg.

Dispone de otra información práctica sobre el Fondo, la última versión del folleto y los últimos informes anuales, así como cualquier informe semestral posterior (en francés o inglés) de forma gratuita a través del departamento de atención al cliente de la sociedad gestora, en la dirección 17, Cours de Valmy, Tour Société Générale 92800 Puteaux, FRANCIA.

El Fondo es un compartimento de la Sociedad MULTI UNITS LUXEMBOURG. El folleto, los últimos informes anuales y cualquier informe semestral posterior se preparan para toda la Sociedad.

Los activos y pasivos de cada Compartimento est n segregados por ley (es decir, los activos del Fondo no pueden ser utilizados para hacer frente a los pasivos de otros compartimentos de la Sociedad). Si procede, las normas de conversión entre compartimentos se detallan en el folleto en la Sociedad.

■ **Información adicional:** el valor liquidativo y otra información sobre las clases de participaciones (en su caso) est n disponibles en [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com). Podrá acceder a información sobre creadores de mercado, bolsas de valores y demás datos de negociación en la página dedicada al Fondo en la web [www.lyxoretf.com](http://www.lyxoretf.com). El valor liquidativo indicativo es publicado en tiempo real por la bolsa de valores durante el horario de negociación.

■ **Fiscalidad:** la legislación fiscal aplicable en el Estado miembro en que el Fondo está registrado puede afectar a los inversores. Póngase en contacto con su asesor fiscal habitual para obtener información adicional.

Lyxor International Asset Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

La información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la sociedad gestora puede consultarse en [www.lyxor.com](http://www.lyxor.com) o sin coste alguno previa solicitud por escrito a la sociedad gestora. Esta política describe, en particular, los métodos de cálculo de la remuneración y los beneficios de determinadas categorías de empleados, los organismos encargados de su asignación y la composición del Comité de remuneración.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF). Lyxor International Asset Management est  regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros francesa (Autorit  des March s Financiers, AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y est n actualizados a 19 febrero 2021.