

cod: mK.USE.s.USD.fnd.12

**ÎN CE CONSTĂ ACEST PRODUS ?**

TIP US Equity este un program investițional, denumit în USD, ce investește pe piața de capital din SUA în fonduri de acțiuni. La data curentă fondul de investiții accesat este Lyxor S&P 500 UCITS ETF - Dist (USD), administrat de Amundi Asset Management.

OBIECTIVE US Equity oferă investitorilor oportunitatea de a investi pe piața de capital din SUA în instrumente financiare cu risc ridicat de tipul acțiunilor. Lyxor S&P 500 UCITS ETF - Dist (USD) este un fond tranzacționat la bursă conform OPCVM, care își propune să urmărească indicele de referință S&P 500 Net Total Return Index. S&P 500 Net Total Return Index include cele mai importante 500 de companii industriale americane și reflectă performanța lor, cât mai exact posibil. ETF-urile Amundi Asset Management sunt instrumente investiționale eficiente, listate, care oferă investitorilor acces transparent, lichid și rentabil la expunerea indicelui de referință. Deținerea de unități ale fondului implică un risc similar cu deținerea unui fond de 100% acțiuni, întrucât indicele care stă la baza fondului este un indice de acțiuni. Fondul accesat prin programul investițional nu promovează caracteristici de mediu sau sociale și nu ia în considerare principalele efecte negative, așa cum acestea sunt definite în reglementările SFDR, din cauza unui volum de date foarte redus în acest moment pe piețele unde fondul investește. Informații despre criteriile de sustenabilitate ale fondului (SFDR) sunt furnizate de administratorul de fond pe website-ul său: <https://about.amundi.com/esg-documentation>.

**INVESTITOR INDIVIDUAL VIZAT** Programul investițional și respectiv fondul accesat la data curentă, sunt destinate investitorilor individuali care dețin cunoștințe de bază, avansate sau extinse, în domeniul produselor financiare.

**CARE SUNT RISURILE ȘI CE AȘ PUTEA OBTINE ÎN SCHIMB ?****INDICATOR DE RISC**

Indicatorul de risc presupune păstrarea produsului pe perioada de deținere recomandată, de 5 ani. Riscul real poate varia semnificativ dacă încasați anticipat și puteți primi o sumă mai mică. Va trebui să plătiți costuri suplimentare semnificative pentru încasarea anticipată. Este posibil să fiți nevoiți să vindeți la un preț care influențează în mod semnificativ suma primită înapoi.

Am încadrat acest produs în clasa de risc 5 din 7, care este o clasă medie spre ridicată de risc.

Această înseamnă că pierderile potențiale asociate performanței viitoare vor avea un nivel de risc mediu spre ridicat și că este mai probabil ca deteriorarea condițiilor de piață să afecteze capacitatea noastră de a efectua plăți către dumneavoastră. Clasa de risc nu este garantată și se poate schimba în viitor. Chiar și cea mai mică categorie 1 nu înseamnă o investiție fără riscuri. Programul investițional are un risc de lichiditate scăzut.

US Equity este supus unor riscuri importante generate de utilizarea instrumentelor derivate sau unor riscuri operaționale, chiar dacă acestea nu au nicio influență directă asupra clasificării programului. Acest produs nu include nicio protecție împotriva performanței viitoare a pieței și, prin urmare, puteți pierde toată investiția dumneavoastră sau o parte din aceasta.

**SCENARIILE DE PERFORMANȚĂ**

**ATENȚIE! Evoluțiile viitoare ale pieței nu pot fi anticipate cu exactitate. Scenariile prezentate indică rezultate viitoare posibile, obținute pe baza randamentelor recente. Randamentele reale ar putea fi mai mici.**

Ce anume veți obține de pe urma acestui produs depinde de performanța viitoare a pieței. Evoluțiile viitoare ale pieței sunt incerte și nu pot fi prevăzute cu precizie.

Scenariile nefavorabile, moderate și favorabile prezentate sunt ilustrații care utilizează performanțele cele mai nefavorabile, medii și cele mai bune ale produsului în ultimii 5 ani. Piețele ar putea evolua foarte diferit în viitor.

Scenariul de criză arată ceea ce ați putea obține în circumstanțe extreme ale pieței.

Acest tip de scenariu a avut loc pentru o investiție între 1 și 5 ani.

În cazul în care ieșiți din investiție mai devreme decât perioada de deținere recomandată veți fi nevoiți(ă) să plătiți costuri suplimentare.

**PERIOADA DE DEȚINERE RECOMANDATĂ:****EXEMPLU DE INVESTIȚIE:****5 ANI****10.000 USD****Dacă ieșiți după 1 an****Dacă ieșiți după 5 ani****Scenarii în caz de supraviețuire**

<b>Scenariul minim</b>	Nu există un randament minim garantat. Ați putea pierde toată investiția dumneavoastră sau o parte din aceasta		
<b>Scenariul de criză</b>	<b>Ce ați putea obține după deducerea costurilor</b>	5.070 USD	3.069 USD
	<i>Randamentul mediu în fiecare an</i>	- 49,30 %	- 21,04 %
<b>Scenariul nefavorabil</b>	<b>Ce ați putea obține după deducerea costurilor</b>	8.661 USD	10.608 USD
	<i>Randamentul mediu în fiecare an</i>	- 13,39 %	1,19 %
<b>Scenariul moderat</b>	<b>Ce ați putea obține după deducerea costurilor</b>	11.155 USD	19.022 USD
	<i>Randamentul mediu în fiecare an</i>	11,55 %	13,72 %
<b>Scenariul favorabil</b>	<b>Ce ați putea obține după deducerea costurilor</b>	14.407 USD	22.329 USD
	<i>Randamentul mediu în fiecare an</i>	44,07 %	17,43 %
<b>Suma investită în timp</b>		10.000 USD	10.000 USD

**CARE SUNT COSTURILE ?**

Evoluția în timp a costurilor Tabelele prezintă sumele care sunt luate din investiția dumneavoastră pentru a acoperi diferite tipuri de costuri. Aceste sume depind de cât de mult investiți și de durata pe care dețineți produsul. Sumele prezentate aici sunt ilustrații bazate pe un exemplu de sumă investită și pe diferite perioade de investiții posibile.

Am presupus:

— În primul an ați primi suma pe care ați investit-o (randament anual de 0 %).

— Se investește suma de 10 000 USD

	Dacă ieșiți după 1 an	Dacă ieșiți după 5 ani
<b>Total costuri</b>		
- Opțiuni de investiții	136 USD	1.165 USD
<b>Impactul anual al costurilor (*)</b>		
- Opțiuni de investiții	1,36 %	1,36 %

(\*) Acesta ilustrează modul în care costurile vă reduc randamentul în fiecare an pe parcursul perioadei de deținere. De exemplu, acesta arată că, dacă ieșiți la sfârșitul perioadei de deținere recomandate, randamentul mediu anual este estimat la 15,1 % înainte de deducerea costurilor și la 13,7 % după deducerea costurilor.

#### Structura costurilor

Costuri unice la intrare sau la ieșire		Impactul anual al costurilor în cazul în care ieșiți după perioada de deținere recomandată de 5 ani	
<b>Costuri de intrare</b>	0 % din prima pe care o plătiți	Opțiuni de investiții	0 %
<b>Costuri de ieșire</b>	0 % din investiția dumneavoastră înainte de a vă fi plătită	Opțiuni de investiții	0 %
<b>Costuri curente luate în fiecare an</b>			
<b>Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de operare</b>	1,36 % din valoarea investiției dumneavoastră pe an. Aceasta este o estimare bazată pe costurile reale din ultimul an.	Opțiuni de investiții	1,36 %
<b>Costuri de tranzacționare</b>	0 % din valoarea investiției dumneavoastră pe an. Aceasta este o estimare a costurilor suportate atunci când cumpărăm și vindem investițiile suport pentru produs. Suma reală va varia în funcție de cât de mult cumpărăm și vindem	Opțiuni de investiții	0 %
<b>Costuri accesorii suportate în condiții specifice</b>			
<b>Comisioane de performanță</b>	Nu există comision de performanță pentru acest produs	Opțiuni de investiții	N/A