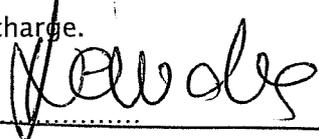


# GENERAL INFORMATION FOR BULGARIAN INVESTORS IN AMUNDI FUNDS

This document was prepared by AMUNDI FUNDS and relates to the public offer in Bulgaria, in accordance with Section III of Chapter Eighteen "a" of the Bulgarian Public Offer of Securities Act, of Shares of the following Sub-Funds of AMUNDI FUNDS:

1. Amundi Funds Bond Euro High Yield
2. Amundi Funds Bond Europe
3. Amundi Funds Bond Global
4. Amundi Funds Cash EUR
5. Amundi Funds Cash USD
6. Amundi Funds Equity Emerging Conservative
7. Amundi Funds Equity Emerging World
8. Amundi Funds Equity Europe Concentrated
9. Amundi Funds Equity Global Conservative
10. Amundi Funds Equity Global Gold Mines
11. Amundi Funds Equity Global Luxury & Lifestyle
12. Amundi Funds Equity Global Resources
13. Amundi Funds Equity Greater China
14. Amundi Funds Equity India
15. Amundi Funds Equity Japan Value
16. Amundi Funds Equity Latin America
17. Amundi Funds Equity Mena
18. Amundi Funds Equity US Concentrated Core

**Important:** This document is issued only for general information purposes, with the objective to give Bulgarian investors useful practical explanations about, among others, the nature of the offered securities and the ways of making an investment. This document does not represent an amendment or a supplement to the Prospectus of AMUNDI FUNDS or to the Key Investor Information of the eighteen Sub-Funds referred to herein. Accordingly, this document should be read in conjunction with the Prospectus and Key Investor Information, together with the documents enclosed to them. They contain all the information potential Bulgarian investors will need to review in order to make an investment decision, including information on the major risks related to the above-mentioned Sub-Funds and their investment activities. Bulgarian investors should acquaint themselves carefully with the Prospectus and Key Investor Information before they make a final decision for investment. This document shall be available to Bulgarian investors together with the Prospectus and Key Investor Information, and the latest financial statements of the Company on request and free of charge.



Julien FAUCHER, Managing Director  
For and on behalf of AMUNDI FUNDS  
May 9<sup>th</sup>, 2016, Luxembourg

**AMUNDI FUNDS**

**ПРОСПЕКТ**

относно постоянното предлагане на акции от  
**AMUNDI FUNDS**  
société d'investissement à capital variable

**Април 2016 г.**

**ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ**

**Ако имате съмнения във връзка със съдържанието на този проспект, трябва да се консултирате със своя банков управител, инвестиционен посредник, юрист, счетоводител или друг финансов консултант. Преди да инвестирате, трябва да прочетете и разберете настоящия проспект.**

Разпространението на този проспект („Проспекта“) и/или формуляра за поръчка, както и предлагането на акции се извършва законно в тези юрисдикции, в които Amundi Funds има разрешение за публично разпространение. Отговорност на всяко лице, разполагащо с Проспекта и/или формуляра за поръчка, и на всяко лице, желаещо да заяви акции съгласно този проспект, е да се информира за всички действащи закони и наредби и да ги спазва в съответната юрисдикция, включително приложимите валутни ограничения или наредбите за валутен контрол и възможните последици върху данъчното им облагане в държавите, в които имат гражданство, пребивават или живеят постоянно. (Вижте също всички приложения към настоящия проспект с допълнителна информация за инвеститорите в съответните юрисдикции, ако е приложимо.)

Настоящият проспект не представлява предложение или покана от лице в юрисдикция, в която такова предложение или покана противоречат на закона или в която лицето, отправящо предложението или поканата, няма право да го прави, или са насочени към лице, спрямо което отправянето на такова предложение или покана е незаконно.

По-конкретно акциите не са регистрирани съгласно Закона за ценните книжа на САЩ от 1933 г. (в съответната актуална редакция), нито в Комисията за ценни книжа и фондови борси или в която и да е комисия по ценни книжа на някой от щатите на САЩ, а така също Фондът не е регистриран по Закона за инвестиционни дружества от 1940 г. (в съответната актуална редакция). В съответствие с това, освен ако Фондът не установи, че акциите могат да бъдат разпределени, без да се нарушават законите за ценните книжа на САЩ, акции не могат да бъдат пряко или непряко предлагани или продавани в Съединените американски щати, в принадлежащите им територии, владения или райони, попадащи под тяхна юрисдикция, или на лице от САЩ или в негова полза. (Вижте „Записване на Акции: Ограничения при записване“ за определение на „лице от САЩ“.)

Акциите, посочени в този Проспект, се предлагат единствено въз основа на информацията, съдържаща се в него и в отчетите, посочени в този Проспект. Във връзка с предложението, което се прави с настоящия документ, никое лице не е упълномощено да дава информация или да прави изявления, различни от съдържащите се в настоящия Проспект. Поради това рискът при покупка, направена от лице въз основа на твърдения или изявления, които не се съдържат в този Проспект или противоречат на информацията в него, се носи единствено от купувача.

Въз основа на решение, взето по преценка на Борда на директорите, акции на текущо предлаганите подфондове може да бъдат листвани на Люксембургската фондова борса, като заявка за акциите на всички бъдещи подфондове, ако са листвани на тази борса, ще се подава към момента на съответното им стартиране.

**Фондът обръща внимание на инвеститорите, че всеки от тях ще може да упражнява пряко инвеститорските си права спрямо фонда, а именно да участва в общи събрания на акционерите, само ако е регистриран той самият и то със собственото си име в регистъра на акционерите на фонда. В случаите, когато инвеститор инвестира във Фонда чрез посредник, инвестиращ във Фонда от свое име, но за сметка на инвеститора (моля, вижте по-специално Глава XIII.G. „Номиниран представител“), може не винаги да е възможно инвеститорът да упражнява пряко някои от правата на акционерите по отношение на Фонда. Съветваме инвеститорите да се консултират относно правата си.**

Инвеститорите трябва винаги да имат предвид, че капиталовата стойност и приходите от инвестициите им в акции може да търпят колебания и че промените в обменните валутни курсове може да окажат допълнителен ефект, водещ до намаляване или увеличаване на стойността на инвестициите им. По тази причина инвеститорите могат, при обратното изкупуване на акциите им, да получат сума, по-голяма или по-малка от първоначално инвестираната.

Информираме инвеститорите, че техните лични данни или друга информация, дадена във формуляра за поръчки или по друг начин предоставена на Фонда или получена от него при подаването на поръчка или по всяко друго време, както и подробности за акционерното им участие, ще се съхраняват в цифров вид или по друг начин и ще се обработват в съответствие с разпоредбите на Закона за защита на данните на Люксембург от 2 август 2002 г. До степенята, до която това изисква Фондът да споделя информация с различни доставчици на услуги, независимо дали в рамките на или извън компаниите на Amundi, инвеститорите разрешават и такова използване на информацията. Някои доставчици на услуги извън Европейския съюз обаче може да имат по-ниски стандарти за защита на данните. Допустимите начини за използване на информацията може да включват водене на записи, обработка на поръчки и даване на отговор на запитванията Ви, както и предоставяне на инвеститорите на информация за други продукти и услуги. Нито Фондът, нито Управляващото

**дружество ще разгласят поверителна информация за инвеститорите, освен ако това не се изисква от тях по силата на закон или наредба.**

Допълнителни копия от настоящия Проспект, информацията за ключови инвеститори за всеки клас от акции и формулярът за поръчка могат да бъдат получени, при горепосочените условия, от:

- AMUNDI FUNDS  
c/o Amundi Luxembourg S.A (“Amundi Luxembourg”)  
5, allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
Велико херцогство Люксембург  
  
Телефон: (352) 26 86 80 80
- Определените дружества на Amundi и други представители, упълномощени за това от Фонда (наричани общо „Упълномощени представители“).

Поръчките трябва да се подават въз основа на текущия Проспект, придружен от последните одитирани годишни счетоводни отчети и последния шестмесечен отчет, ако е публикуван след тях.

## ТЕРМИНОЛОГИЧЕН РЕЧНИК

В следващия по-долу терминологичен речник са обобщени термините и съответстващите им определения, както са използвани в настоящия

Проспект:

ISDA	Международната асоциация за суапове и деривативи е глобалната браншова асоциация, представляваща участниците в търговията с частно договаряните деривативи.
MENA	Регионът на Близкия Изток и Северна Африка (Middle East and North Africa): Египет, Йордания, Ливан, Оман, Катар, Кувейт, Бахрейн, Саудитска Арабия, Обединените арабски емирства, Тунис, Мароко.
RMB	Ренминби юан е официалната валута на Китайската народна република.
VaR	Статистически метод, който позволява точно проследяване на риска, но при никакви обстоятелства не гарантира минимално инвестиционно представяне.
Азиатско-тихоокеански регион	Държавите, членуващи в Азиатско-тихоокеанското икономическо сътрудничество (Австралия, Бруней Даруссалам, Канада, Чили, Китай, Хонконг, Индонезия, Япония, Южна Корея, Малайзия, Мексико, Нова Зеландия, Папуа-Нова Гвинея, Перу, Филипините, Русия, Сингапур, Тайван, Тайланд, САЩ, Виетнам).
Акция	Акция без номинална стойност в който и да е клас от капитала на Фонда.
Асоциация на страните от Югоизточна Азия (АСЕАН)	Организация на държави от Югоизточна Азия, чиято цел е да насърчава културното, икономическото и политическото развитие в региона, основана през 1967 г. чрез подписване на Декларацията от Банкок и включваща следните държави: Индонезия, Малайзия, Филипините, Сингапур и Тайланд (като първоначални членове) и включили се след това Бруней Даруссалам, Камбоджа, Лаос, Мианмар и Виетнам.
Банка попечител	Банката попечител на Фонда – CACEIS Bank Luxembourg.
Валуты на държавите от Г4	Евро (EUR), Щатски долар (USD), Японска йена (JPY), Британски паунд (GBP)
Валуты на държавите от Г5	Евро (EUR), Щатски долар (USD), Японска йена (JPY), Британски паунд (GBP), Швейцарски франкове (CHF).
Валуты на държавите от Г7	Белгия, Франция, Нидерландия, Италия и Германия (EUR), Канада (CAD), Япония (JPY), Швеция (SEK), Швейцария (CHF), Великобритания (GBP) и САЩ (USD).
Валуты, които не са свободно конвертируеми	Чилийско песо (CLP), колумбийско песо (COP), еквадорско сукре (ECS), индонезийска рупия (IDR), шриланкска рупия (LKR), малайзийски рингит (MYR), нигерийска найра (NGN), перуански нов сол (PEN), парагвайски гуарани (PYG), судански динар (SDD), венецуелски боливар (VEB).
Висока доходност	Ценни книжа с рейтинг под BBB- (по Standard & Poor's) и/или под Ваа (по Moody's), и/или под BBB- (по Fitch) изразяват постепенно по-висок риск и съответстват на клас риск „Висока доходност“
Висококачествена облигация	Облигация с инвестиционен рейтинг.
Данъчно задължено лице в САЩ	(i) всеки гражданин на Съединените американски щати (САЩ) или постоянно пребиваващо лице в САЩ; (ii) всяко сдружение или дружество, организирано в САЩ или съгласно законите на САЩ или на американски щат; (iii) или тръст, ако едно или повече данъчно задължени лица имат

	контрол върху всички съществени решения на тръста и съдилище в САЩ има правомощия съгласно приложимото законодателство да издава заповеди или решения относно всички съществени въпроси, свързани с администрацията на тръста, или имоти на покойни граждани или постоянно пребиваващи лица в САЩ
Ден на изчисление	Ден, в който банките в Люксембург са отворени нормално за осъществяване на дейност.
Ден на откриване за валута	Ден, в който пазарите се отварят за търгуване със съответната валута
Ден на оценка	Работен ден, с изключение, що се отнася до инвестициите на подфонд, на ден, в който борса или друг пазар, на който се търгува значителна част от инвестициите на съответният подфонд, е затворен или осъществяването на сделки на такава борса или пазар е ограничено или временно прекратено.
Ден на търгуване	Всеки работен ден, през който банките са отворени за дейност в Люксембург и/или други държави, както е посочено в подраздел D. „Време за осъществяване на сделки” от точка VI. „Структура на акциите“.
Дистрибутор	Физическото или юридическото лице, надлежно назначавано периодично от управляващото дружество, което да разпределя или организира разпределянето на дялове.
Допълнителни (активи)	До 49% от нетните активи на подфонда.
Дългови инструменти	Облигации с фиксиран и плаващ лихвен процент и инструменти на паричния пазар.
Държава, отговаряща на условията за инвестиране	Държава, членуваща в Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, както и всяка държава от Западна или Източна Европа, Африка, Азия, Океания или Северна и Южна Америка.
Държава-членка на ЕС	Държава-членка на Европейския съюз: Австрия, Белгия, България, Хърватска, Кипър, Чешка република, Дания, Естония, Финландия, Франция, Германия, Гърция, Унгария, Ирландия, Италия, Латвия, Литва, Люксембург, Малта, Нидерландия, Полша, Португалия, Румъния, Словакия, Словения, Испания, Швеция, Великобритания.
Държави от Латинска Америка	Аржентина, Чили, Коста Рика, Мексико, Уругвай, Бразилия, Колумбия, Панама, Доминиканската република, Венецуела, Перу, Парагвай, Салвадор, Еквадор, Гватемала, Никарагуа, Куба, Хондурас, Боливия, Хаити.
Еврозона	Всяка държава-членка на Европейския паричен съюз (ЕПС), включително към датата на настоящия Проспект: Австрия, Белгия, Кипър, Естония, Финландия, Франция, Германия, Гърция, Италия, Ирландия, Люксембург, Малта, Нидерландия, Португалия, Словакия, Словения, Испания.
Европа	Албания, Андора, Австрия, Беларус, Белгия, Босна и Херцеговина, България, Хърватска, Кипър, Чешката република, Дания и нейните зависими територии, Естония, Европейският съюз, Финландия, Франция и нейните зависими територии, Германия, Гърция, Светият престол (град-държавата Ватикана), Унгария, Исландия, Ирландия, Италия, Латвия, Лихтенщайн, Литва, Люксембург, Македония, Малта, Молдова, Монако, Черна гора, Холандия и нейните зависими територии, Норвегия, Полша, Португалия, Румъния, Русия, Руската федерация (ОНД), Сан Марино, Сърбия, Словакия, Словения, Испания, Швеция, Швейцария, Турция, Украйна, Великобритания и нейните зависими територии.
Европейска държава, желаеща да въведе еврото	Държава-членка на ЕС, чиято официална валута не е евро.
Инвестиционен рейтинг	Преценка на риска, изразена във вид на оценка, дадена от рейтингова

	агенция: ценни книжа с рейтинг, равен или по-висок от BBB- (по Standard & Poor's) и/или от Baa (по Moody's), и/или от BBB- (по Fitch), изразяват постепенно по-нисък риск и съответстват на класа риск „Инвестиционен клас“.
Институционален инвеститор	Инвеститори по смисъла на член 175 от Закона от 17 декември 2010 г. за предприятията за колективно инвестиране, както може да бъде променен периодично, и съгласно указанията и препоръките на КНФС.
Инструменти за дялово инвестиране	Ценна книга или инструмент, репликиращ или основан на участие в капитала, включително вариант върху акции, право за записване на акции, право на придобиване или закупуване, внедрен дериватив, основан на капиталови инструменти или на индекси на капиталови инструменти и чиито икономически ефект води до изключителна експозиция на капиталови инструменти, депозитарна разписка като ADR (американска депозитарна разписка) и GDR (глобална депозитарна разписка). Сертификатите за участие в капитала (P-Notes) са внедрени деривативи, които се изключват от настоящата дефиниция. Подфондовете, които възнамеряват да използват сертификати за участие в капитала (P-Notes), изрично ще го посочат в инвестиционната си политика.
Инструменти на паричния пазар	Обичайно търгувани на паричния пазар инструменти, които са ликвидни и чиято стойност може да бъде определена с точност във всеки един момент.
Ипотечни ценни книжа (MBS)	Ипотечните ценни книжа са съвкупност от ипотечни заеми, които са групирани и се продават като ценни книжа (този процес е известен като „секюритизация“). Видовете заеми са обезпечени допълнително с конкретно недвижимо имущество.
КНФС	Комисия за надзор на финансовия сектор – регулаторният и надзорен орган, отговарящ за Фонда в Люксембург.
Корея	Южна Корея.
Лице от САЩ	(i) всяко физическо лице, което пребивава постоянно в Съединените щати; (ii) всяко сдружение или дружество, организирано или учредено съгласно законите на Съединените щати; (iii) всеки имот, чийто изпълнител или администратор е лице от САЩ; (iv) всеки тръст, чийто попечител е лице от САЩ; (v) всяко представителство или клон на чуждестранно лице, намиращи се в Съединените щати; (vi) всяка сметка, предполагаща дискреционно разпореждане или подобни сметки (различни от наследство или тръст), управлявани от финансов посредник или друг довереник в полза или за сметка на лице от САЩ; (vii) всяка сметка, предполагаща дискреционно разпореждане с активите по нея или подобна сметка (различна от принадлежащи към наследствена маса или тръст), управлявани от финансов посредник или друг доверител, осъществяващ дейност, учреден или (ако е физическо лице) с местопребиваване в САЩ; и (viii) всяко сдружение или дружество, ако: (A) е организирано или учредено съгласно законите на която и да е друга държава; и (B) е сформирано от лице от САЩ главно за целите на инвестирането в ценни книжа, които не са регистрирани по Закона от 1933 г., освен ако е организирано или учредено и притежавано от акредитирани инвеститори, които не са физически лица, имоти или тръстове
Нововъзникващи европейски икономики	Албания, Беларус, Босна и Херцеговина, България, Хърватия, Чешката република, Естония, Унгария, Казахстан, Латвия, Македония, Черна гора, Молдова, Полша, Република Литва, Румъния, Русия, Руската федерация (ОНД), Сърбия, Словакия, Словения, Турция, Украйна.
ОИСР	Организация за икономическо сътрудничество и развитие. Държавите, членувачи в ОИСР, са Австралия, Австрия, Белгия, Канада, Чили,

	Чешката република, Дания, Естония, Финландия, Франция, Германия, Гърция, Унгария, Исландия, Ирландия, Италия, Израел, Япония, Люксембург, Мексико, Нидерландия, Нова Зеландия, Норвегия, Полша, Португалия, Словакия, Южна Корея, Испания, Швеция, Швейцария, Турция, Великобритания, САЩ.
Официален пазар	Пазар по смисъла на чл. 41, ал. 1, (а), (b) и (с) от Закона за предприятията за колективно инвестиране от 17 декември 2010 г.
ПКИ	Предприятие за колективно инвестиране.
ПКИПЦК	Предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа, отговарящо на изискванията на изменената Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 година относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа
Подфонд	Обособен портфейл от активи и пасиви в рамките на Фонда, имащ своя собствена нетна стойност на активите и представян от отделен клас или класове акции („Клас акции“ или „Класове акции“), които портфейли се отличават главно със специфичната си инвестиционна политика и цел и/или валутата, в която са деноминирани.
Прехвърлима ценна книга	Акции и други ценни книжа, еквивалентни на акции, облигации и други дългови инструменти, както и всякакви други подлежащи на търгуване ценни книжа, даващи право на придобиване на такива прехвърлими ценни книжа чрез записване или замяна.
Работен ден	Всеки пълен работен ден в Люксембург, в който банките за отворени за осъществяване на дейност.
Развиващи се икономики/нововъзникващи икономики	Всички държави, с изключение към датата на настоящия проспект на Австралия, Австрия, Белгия, Канада, Дания, Финландия, Франция, Германия, Гърция, Хонконг, Исландия, Ирландия, Италия, Япония, Люксембург, Монако, Нидерландия, Нова Зеландия, Норвегия, Португалия, Сан Марино, Сингапур, Испания, Швеция, Швейцария, Великобритания, САЩ, Ватикана.
Регистратор и агент по прехвърлянията	Емитирането, обратното изкупуване, прехвърлянето и конвертирането на акции ще се обработва от CACEIS Bank Luxembourg.
Управляващо дружество	Управляващото дружество на Фонда – Amundi Luxembourg S.A. (наричано за краткост „Amundi Luxembourg“).
Устав	Уставът на Фонда, с последващите му периодични изменения.
Финансова година	Финансовата година на Фонда приключва на 30 юни всяка година.
Ценни книжа, обезпечени с активи (ABS)	Обезпечените с активи ценни книжа са съвкупност от заеми, които се групират и продават като ценни книжа (този процес е известен като „секюритизация“). Заемите могат да бъдат вземания по кредитни карти, заеми за закупуване на коли, обезпечени с жилищно имущество заеми, студентски заеми и др.

## Съдържание

	СТР.
<b>БАНКА ПОПЕЧИТЕЛ .....</b>	<b>4</b>
<b>I. УПРАВЛЕНИЕ И АДМИНИСТРИРАНЕ .....</b>	<b>10</b>
<b>II. ПРАВНА ФОРМА.....</b>	<b>12</b>
<b>III. СТРУКТУРА .....</b>	<b>12</b>
<b>IV. СПИСЪК НА ПОДФОНДОВЕТЕ .....</b>	<b>13</b>
<b>V. ЦЕЛ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА .....</b>	<b>16</b>
A. ПОДФОНДОВЕ В АКЦИИ.....	19
B. ПОДФОНДОВЕ В ОБЛИГАЦИИ .....	32
C. МУЛТИКАПИТАЛОВИ ПОДФОНДОВЕ.....	51
D. ИНДЕКСНИ ПОДФОНДОВЕ .....	56
E. ПОДФОНДОВЕ С АБСОЛЮТНА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ.....	65
F. ПОДФОНДОВЕ В ПАРИЧНИ СРЕДСТВА .....	74
<b>VI. СТРУКТУРА НА АКЦИИТЕ .....</b>	<b>75</b>
A. ПОДФОНДОВЕ И КЛАСОВЕ АКЦИИ .....	75
B. КАТЕГОРИИ АКЦИИ.....	75
C. ВИДОВЕ АКЦИИ .....	76
D. ВРЕМЕ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА СДЕЛКИ .....	77
E. ЗАБРАНА ЗА МАРКЕТ ТАЙМИНГ .....	79
F. ПРОЦЕДУРИ СРЕЩУ ПРАНЕТО НА ПАРИ.....	79
<b>VII. ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ.....</b>	<b>79</b>
A. ПРОЦЕДУРА .....	79
B. НАЧИНИ НА ПЛАЩАНЕ .....	80
C. ОГРАНИЧЕНИЯ ПРИ ЗАПИСВАНЕ .....	81
<b>VIII. КОНВЕРТИРАНЕ НА АКЦИИ.....</b>	<b>82</b>
A. ПРОЦЕДУРА .....	82
B. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	82
<b>IX. ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ .....</b>	<b>83</b>
A. ПРОЦЕДУРА .....	83
B. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	83
<b>X. ЦЕНИ НА АКЦИИТЕ .....</b>	<b>84</b>
A. ЦЕНИ.....	84
B. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕНИТЕ .....	84
<b>XI. ПОЛИТИКА ОТНОСНО ДИВИДЕНТИТЕ .....</b>	<b>84</b>
<b>XII. ТАКСИ И РАЗХОДИ .....</b>	<b>86</b>
A. ТАКСИ ЗА СДЕЛКИ .....	86
B. ГОДИШНИ ТАКСИ .....	86
<b>XIII. ЗАДЪЛЖЕНИЯ И ОТГОВОРНОСТИ НА УПРАВЛЕНИЕТО И АДМИНИСТРИРАНЕТО ..</b>	<b>88</b>
A. УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО .....	88
B. БАНКА ПОПЕЧИТЕЛ.....	89
C. АДМИНИСТРАТИВЕН АГЕНТ .....	90
D. РЕГИСТРАТОР, АГЕНТ ПО ПРЕХВЪРЛЯНИЯТА И ПЛАЩАНИЯТА .....	90
E. ИНВЕСТИЦИОННИ МЕНИДЖЪРИ.....	91
F. ИНВЕСТИЦИОННИ ПОДМЕНИДЖЪРИ.....	92
G. НОМИНИРАН ПРЕДСТАВИТЕЛ .....	92
H. ПРЕДСТАВИТЕЛ НА ФОНДА .....	92
<b>XIV. СЧЕТОВОДНА ГОДИНА И ОДИТ.....</b>	<b>92</b>

<b>XV.</b>	<b>ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ</b> .....	<b>92</b>
<b>XVI.</b>	<b>ОТЧЕТИ</b> .....	<b>93</b>
<b>XVII.</b>	<b>СРОК, ЛИКВИДАЦИЯ И СЛИВАНЕ НА ФОНДА</b> .....	<b>93</b>
A.	СРОК НА ФОНДА .....	93
<b>XVIII.</b>	<b>ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b> .....	<b>94</b>
A.	ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ФОНДА В ЛЮКСЕМБУРГ .....	94
B.	ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ .....	95
C.	ДОПУСКАНЕ ДО ФРЕНСКИЯ „PLAN D’EPARGNE EN ACTIONS“ .....	96
<b>XIX.</b>	<b>ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕТО НА ФОНДА В ИТАЛИЯ</b>	<b>96</b>
<b>XX.</b>	<b>ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	<b>96</b>
A.	ПРАВОМОЩИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ ПРИ ИНВЕСТИРАНЕ .....	96
B.	ДОПЪЛНИТЕЛНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ .....	101
C.	СПЕЦИФИЧНИ ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ ЗА ДОНОРСКИ ПОДФОНД .....	104
D.	ПОДФОНДОВЕ И АКЦИИ.....	107
E.	ОЦЕНКИ.....	111
F.	ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	114
<b>XXI.</b>	<b>ДОКУМЕНТИ ЗА ПРЕГЛЕД</b> .....	<b>114</b>
	<b>ПРИЛОЖЕНИЕ I: КЛАСОВЕ АКЦИИ</b> .....	<b>115</b>
	<b>ПРИЛОЖЕНИЕ II: ТАКСА ЗА ПОСТИГНАТИ РЕЗУЛТАТИ</b> .....	<b>196</b>
	<b>ПРИЛОЖЕНИЕ III: ИНВЕСТИЦИОННИ МЕНИДЖЪРИ И ПОДМЕНИДЖЪРИ</b> .....	<b>205</b>
	<b>ПРИЛОЖЕНИЕ IV: ИЗМЕРВАНЕ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА</b> .....	<b>209</b>

**I. УПРАВЛЕНИЕ И АДМИНИСТРИРАНЕ****Адрес на управление**

5, Allée Scheffer, L-2520 Люксембург

**Борд на директорите***Председател*

г-н Лоран Бертю (Laurent Bertiau)  
заместник-ръководител на „Институционални инвеститори и дистрибуция чрез трети лица“  
Amundi Asset Management, Paris

*Директори*

г-н Етиен Клеман (Etienne Clement)  
заместник главен изпълнителен директор, мениджър „Стратегически маркетинг“  
Amundi Asset Management, Paris

г-н Жан-Франсоа Пенсон (Jean-François Pinçon),  
Заместник глобален ръководител „Продажби“,  
Amundi Asset Management, Paris

г-н Кристиан Пели (Christian Pellis)  
Глобален ръководител „Външна дистрибуция“  
Amundi Asset Management, Paris

**Генерални управители**

г-н Жулиен Фаухер (Julien Faucher)  
Управляващ директор  
Amundi Luxembourg S.A., Luxembourg

Г-н Чарлс Жиралдез (Charles Giraldez)  
Заместник-генерален управител  
Amundi Luxembourg S.A., Luxembourg

**Управляващо дружество**

Amundi Luxembourg S.A (“Amundi Luxembourg”)  
5, allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

**Банка попечител**

CACEIS Bank Luxembourg  
5, Allée Scheffer, L-2520 Люксембург

**Регистратор, агент по прехвърлянията и плащанията**

CACEIS Bank Luxembourg  
5, Allée Scheffer, L-2520 Люксембург

**Административен агент**

Société Générale Bank & Trust S.A,  
28-32, place de la Gare  
L-1616 Luxembourg, Велико херцогство Люксембург

**Оперативен център**

5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

**Инвестиционни мениджъри (Моля, вижте Приложение III за списък с подфонда или съответно подфондовете, управлявани от всеки инвестиционен мениджър.)**

Amundi Asset Management

- Главен офис  
90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Франция
- London Branch  
41, Lothbury, London EC2R 7HF, Великобритания

Amundi Hong Kong Ltd

901-908, One Pacific Place, No. 88 Queensway, Хонконг

Amundi Japan

1-2-2, Uchisaiwaicho Chiyoda-Ku, Tokyo 100 – 0011 Japan

Amundi Smith Breeden LLC

280 South Mangum Street, Suite 301  
Durham, NC 27701

Resona Bank Ltd

Fukagawa Gatharia W2 Bldg, 5-65, Kiba 1-Chome, Koto-Ku, Tokyo 135-8581, Япония

Amundi Singapore Ltd

168, Robinson Road #24-01, Capital Tower, Сингапур 068912

TCW Investment Management Company. (“TCW”)

865, South Figueroa Street, Suite 1800,  
Los Angeles, California 90017, Съединени американски щати

BFT Investment Managers

90, Bd Pasteur, 75015 Paris, Франция.

CPR Asset Management

90, Bd Pasteur, 75015 Paris, Франция.

**Инвестиционни подмениджъри (Моля, вижте Приложение III за списък на подфонда или съответно подфондовете, управлявани от всеки инвестиционен подмениджър)**

Amundi Singapore Ltd

168, Robinson Road #24-01, Capital Tower, Сингапур 068912

NH-CA Asset Management Co., Ltd

10F Nonghyup Culture & Welfare Foundation Bldg.  
34-7 Yeoido-dong  
Yeongdeungpo-gu, Seoul, Корея

Amundi Japan

1-2-2, Uchisaiwaicho Chiyoda-Ku, Tokyo 100 – 0011 Japan

Amundi Asset Management

- Главен офис  
90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Франция
- London Branch  
41, Lothbury, London EC2R 7HF, Великобритания

**Одитор на Фонда**

PricewaterhouseCoopers Société Coopérative

2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443,  
L - 1014 Люксембург,  
Велико херцогство Люксембург

**II. ПРАВНА ФОРМА**

AMUNDI FUNDS („Фондът“) е учреден като „Société d'Investissement à Capital Variable“ („Инвестиционно дружество с променлив капитал“) („SICAV“) в съответствие със законите на Великото херцогство Люксембург. Фондът, наречен първоначално Groupe Indosuez Funds FCP, неинкорпориран взаимен инвестиционен фонд („Fonds Commun de Placement“), създаден на 18 юли 1985 г., бе преобразуван съгласно чл. 110(2) от Закона за предприятията за колективно инвестиране от 30 март 1988 г. и преименуван в GIF SICAV II на 15 март 1999 г. Актът за преобразуване и уставът („Уставът“) бяха публикувани в официалния вестник (Mémorial), раздел „Recueil des Sociétés et Associations“ на 28 април 1999 г. След това наименованието на Фонда бе променяно на GIF SICAV на 1 декември 1999 г., на CREDIT AGRICOLE FUNDS на 8 декември 2000 г., на CAAM FUNDS на 1 юли 2007 г. и на AMUNDI Funds на 2 март 2010 г. Измененията в Устава бяха публикувани в официалния вестник Mémorial, раздел „Recueil des Sociétés et Associations“ съответно на 14 януари 2000 г., на 17 януари 2001 г. и на 13 юни 2007 г. за първите три промени в наименованието и на 3 април 2010 г. за последната. Последното изменение в Устава бе направено на 14 март 2012 г.

От 1 юли 2011 г. Фондът е задължен да приведе дейността си в съответствие с част I от закона от 17 декември 2010 г. за предприятията за колективно инвестиране („Закона от 2010 г.“).

Фондът е регистриран под номер В 68.806 в търговския регистър към окръжния съд на Люксембург, където Уставът му може да бъде прегледан и откъдето може да се получи негово копие при поискване.

Капиталът на Фонда е представен от акции без номинална стойност и по всяко време ще е равен на стойността на съвкупните нетни активи на Фонда.

**III. СТРУКТУРА**

Вместо да се концентрира върху една конкретна инвестиционна цел, Фондът разделя активите си в различни подфондове от активи (всеки наричан „подфонд“), като всеки от тях инвестира на определен пазар, група пазари или стопански отрасъл и всеки подфонд съответства на различен пул от активи във Фонда. Тази структура позволява на инвеститорите или на консултантите им да изберат лична инвестиционна стратегия чрез инвестиране в подбрани подфондове, предлагани в рамките на Фонда. При промяна на обстоятелствата инвеститорите могат да реорганизируют инвестициите си само като променят избраните за инвестиране подфондове, при това с минимални разходи.

Предлаганите понастоящем подфондове, описани по-долу в „Цел и инвестиционна политика“, са разделени на шест основни групи, а именно подфондове в акции, подфондове в облигации, мултикапиталови подфондове, индексни подфондове, подфондове с абсолютна възвръщаемост и подфондове в парични средства, както е показано на следващата страница.

За всеки подфонд нетната стойност на активите („НСА“) се изчислява в основната валутата на подфонда. Освен това за някои класове акции НСА се предлага и в други валути, както е показано в таблицата „Класове акции, издавани от подфондове“. Нетната стойност на активите, изчислена в друга валута, е равностойността на НСА в референтната валута на съответния клас акции, конвертирана според преобладаващия обменен курс.

<b>IV. СПИСЪК НА ПОДФОНДОВЕТЕ</b>
-----------------------------------

**AMUNDI FUNDS****ПОДФОНДОВЕ В АКЦИИ****Глобални/регионални/по държави**

Equity Global Concentrated  
 Equity Global Income  
 Equity Japan Target  
 Equity US Concentrated Core  
 Equity US Relative Value  
 Equity Japan Value  
 Equity Euro  
 Equity Europe Concentrated

**Подфондове, инвестиращи в по-малки компании/тематични**

Equity Euroland Small Cap  
 Equity Europe Small Cap  
 Equity Global Gold Mines  
 Equity Global Luxury and Lifestyle  
 Equity Global Agriculture  
 Equity Global Resources

**Подфондове Азия/Възникващи пазари**

Equity ASEAN  
 Equity Asia ex Japan  
 Equity Asia Ex Japan Concentrated<sup>1</sup>  
 Equity Brazil  
 Equity Emerging Focus  
 Equity Emerging World  
 Equity MENA  
 Equity Greater China  
 Equity India  
 Equity India Select  
 Equity India Infrastructure  
 Equity Korea  
 Equity Latin America  
 Equity Thailand

**Подфондове Smart Beta Active**

Equity Emerging Conservative  
 Equity Europe Conservative  
 Equity Global Conservative  
 Equity Euro Risk Parity

**ПОДФОНДОВЕ В ОБЛИГАЦИИ****Подфондове в конвертируеми облигации**

Convertible Credit  
 Convertible Europe  
 Convertible Global

**Подфондове в еврооблигации**

Bond Euro Aggregate  
 Bond Euro Corporate

---

<sup>1</sup> Този подфонд е активиран на 18 март 2016 г. след сливането с Indosuez Asie 50

Bond Euro Corporate Short Term

Bond Euro Government

Bond Euro Inflation

**Подфондове във високодоходни облигации**

Bond Euro High Yield

Bond Euro High Yield Short Term

Bond Global Hybrid

**Глобални подфондове в облигации и дългови ценни книжа**

Bond Global Corporate

Bond Global Total Return

Bond US Corporate

Bond US Opportunistic Core Plus

Bond US Aggregate

Bond Europe

Bond Global Aggregate

Bond Global

Bond Global Inflation

Bond Global High Yield

Bond China Aggregate

Sterling Strategic Bond

**Подфондове в дългови ценни книжа на възникващи пазари**

Bond Asian Local Debt

Bond Emerging Inflation<sup>2</sup>

Bond Global Emerging Blended

Bond Global Emerging Local Currency

Bond Global Emerging Corporate

Bond Global Emerging Hard Currency

**МУЛТИКАПИТАЛОВИ ПОДФОНДОВЕ**

Multi Asset Global

Patrimoine

BFT Optimal Income<sup>3</sup>

Target Coupon<sup>4</sup>

---

<sup>2</sup> Този подфонд ще се слее с Amundi Funds - Bond Global Inflation на 20 май 2016 г. въз основа на нетните стойности на активите от 19 май 2016 г.

<sup>3</sup> Този подфонд ще се активира на 10 май 2016 г.

<sup>4</sup> Този подфонд ще се активира на 28 април 2016 г. Този подфонд ще стане Донорски фонд на Amundi Revenus, френския Управляващ фонд, считано от 28 април 2016 г.

**ИНДЕКСНИ ПОДФОНДОВЕ****Индексни подфондове в акции**

Index Equity Emerging Markets  
Index Equity Euro  
Index Equity Europe  
Index Equity Japan  
Index Equity North America  
Index Equity Pacific ex Japan  
Index Equity USA  
Index Equity World  
Index Equity World Real Estate<sup>5</sup>

**Индексни подфондове в облигации**

„Index Global Bond (EUR) Hedged“<sup>6</sup> ще бъде преименуван в „Index Global Bond“, считано от 8 юли 2016 г.  
Index Bond Euro Corporate<sup>7</sup>  
Index Bond Euro Govies<sup>8</sup>

**ПОДФОНДОВЕ С АБСОЛЮТНА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ****Подфондове Global Macro**

Global Macro Forex  
Global Macro Forex Strategic  
Global Macro Bonds & Currencies  
Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

**Подфондове Absolute Volatility Arbitrage**

Absolute Volatility Arbitrage  
Absolute Volatility Arbitrage Plus

**Подфондове Absolute Volatility Equities**

Absolute Volatility Euro Equities  
Absolute Volatility World Equities

**Подфондове Absolute Dividend**

„Absolute Global Dividend“ ще бъде преименуван в „BFT Absolute Global Dividend“, считано от 27 май 2016 г.

**ПОДФОНДОВЕ В ПАРИЧНИ СРЕДСТВА**

Cash EUR  
Cash USD

---

<sup>5</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

<sup>6</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

<sup>7</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

<sup>8</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

## V. ЦЕЛ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Целта на Фонда е да даде на инвеститорите достъп до подбрани пазари в цял свят чрез серия диверсифицирани подфондове, инвестиращи на международните пазари.

Инвестиционната политика на фонда се определя от Борда на директорите на Фонда („Борда“ или „Борда на директорите“), като се вземат предвид преобладаващите политически, икономически, финансови и монетарни условия на пазарите, които отговарят на изискванията (вижте „Допълнителна информация: Правомощия и ограничения при инвестиране“) и в които подфондовете може да инвестират.

Постигната е голяма диверсификация на риска чрез избор на прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, както и на други допустими за инвестиране активи, относно които не се прилагат ограничения по географски или икономически признак, нито по отношение на вида на избраните инвестиции (с изключение на ограниченията, изложени в „Допълнителна информация: Правомощия и ограничения при инвестиране“).

Подфондовете са деноминирани или във валутата на страната, в която инвестират, или във валутата, която най-добре отразява валутното им съдържание.

Фондът ще се стреми да сведе до минимум валутния риск при подфондовете с международно инвестиране посредством използването на разрешени инструменти за хеджиране. Фондът може да инвестира и в дялове на инвестиционни фондове или в банкови депозити при условията и в границите, описани в част I на Закона от 2010 г. и в раздела „Допълнителна информация: Правомощия и ограничения при инвестиране“.

При условията и в границите, определени от Закона от 2010 г., от нормативните документи и административната практика, Фондът може да използва техники и инструменти, свързани с прехвърлимите ценни книжа и инструментите на паричния пазар, при условие че тези техники и инструменти се използват единствено за целите на хеджирането и за ефективното управление на портфейла или, ако това е описано в съответната инвестиционна политика на даден подфонд, като част от инвестиционната стратегия.

Фондът може да инвестира и в деривативни финансови инструменти в рамките на Закона от 2010 г., приложимите циркулярни писма на КНФС и на други люксембургски наредби в съответната им актуална редакция.

**Ливъридж ефектът от инвестирането в някои деривативни финансови инструменти и волатилността на цените на фючърните договори обикновено правят риска, свързан с инвестирането в акциите на Фонда, по-висок, отколкото при конвенционалните правила за инвестиране. За допълнителна информация във връзка с процеса на управление на риска за всеки подфонд, моля, вижте Приложение IV.**

**В по-общ план в зависимост от избраната сфера на инвестиране и вид управление придобиването на акции може да изложи инвеститорите на определен брой рискове, сред които:**

### Валутен риск

Всеки подфонд може да бъде инвестиран – при прилагането на различни съотношения и граници – в активи и инструменти, деноминирани във валути, различни от основната валута на подфонда, което впоследствие може да доведе до излагане на действието на променящите се валутни курсове.

За подфондове, прилагащи систематично хеджиране, може да съществува остатъчен валутен риск поради несъвършенствата на хеджирането.

### Кредитен риск

Той се отнася до риска, при който емитентът на ценни книжа с фиксиран доход, държани от подфонда, може да не изпълни задължението си и подфондът може да не възстанови инвестицията си.

### Риск от контрагента

Съществува риск от контрагента, когато този контрагент не е в състояние да изпълни задълженията си и/или договорът с него е прекратен в резултат, например, на банкрут, незаконни действия или промяна в данъчните или счетоводните правила, приложими към тези инструменти по време на изготвянето на договора.

### Риск, свързан с мениджмънта и инвестиционните стратегии

Подфондовете може да се стремят да генерират пазарно представяне чрез изготвяне на прогнози за развитието на определени пазари в сравнение с други чрез арбитражни стратегии. Тези очаквания могат да бъдат погрешни и да доведат до пазарно представяне, което е по-слабо от целта на ръководството.

Ликвиден риск

Вследствие на необичайни пазарни условия или необичайно висок обем поръчки за обратно изкупуване подфондът може да изпита трудности при изплащането на сумите за обратното изкупуване в рамките на периода, обявен в Проспекта.

Пазарен риск

Стойността на инвестициите на подфондовете може да се понижи поради движенията на финансовите пазари.

Риск при малките и средните дружества

Инвестирането в малки и средни дружества предлага възможност за по-висока възвращаемост, но може също да включва по-висока степен на риск поради по-високите рискове от неуспех или несъстоятелност, както и поради по-малкия обем на котираните ценни книжа и следващите от това по-резки движения на пазара.

Риск при развиващите се пазари

Инвестирането в ценни книжа на емитенти от държавите с развиващи се пазари включва особени съображения и рискове, включително рисковете, свързани с международни инвестиции, като например валутните колебания, рисковете при инвестиране в страни с по-малки капиталови пазари, ограничената ликвидност, волатилността на цените, различните условия, прилагани към сделките, и контрола и ограниченията върху чуждестранните инвестиции, както и рисковете, свързани с икономиките на развиващите се държави, включващи висока инфлация и лихвени проценти, голям външен дълг, както и политическа и социална несигурност.

Лихвен риск

Нетната стойност на активите на подфондовете се влияе от колебанията в лихвените проценти. Действително, когато лихвените проценти спадат, пазарната стойност на ценните книжа с фиксиран доход има тенденция да нараства и обратно. Повишаването на лихвените проценти ще има за следствие обезценяване на инвестициите на подфондовете.

Рискове, свързани със сделки с деривативи

Подфондовете могат да прилагат различни стратегии с оглед намаляване на определени рискове и/или в опит за повишаване на възвращаемостта. Тези стратегии може да включват използването на деривативни инструменти, като опции, варианти, суапове и/или фючъри. Възможно е те да бъдат неуспешни и да доведат до загуби за съответния подфонд поради пазарните условия. Деривативите включват и допълнителни специфични рискове, като риска от неправилно ценообразуване или неточна оценка, или риска от това, че деривативите може да не се съотнасят с пълна точност към базовите активи, лихвените проценти и индексите.

Риск от волатилност

Подфондовете може да бъдат изложени на риска от волатилност на пазарите и поради това могат да бъдат предмет на силни ценови движения в границите на целевата стойност под риск (Value at Risk). Силно раздвижване във волатилността на пазарите може да доведе до отрицателно въздействие върху инвестиционното представяне на даден подфонд с оглед на инвестиционната му цел. Волатилността представлява статистическа мярка на разсейването на възвръщаемостта за дадена ценна книга или инструмент. На практика волатилността се измерва чрез изчисляване на годишното стандартизирано отклонение на ежедневното изменение на цените. Колкото по-висока е волатилността, толкова по-рискова е ценната книга или инструмента.

Риск от предплащане

По отношение на инвестирането в облигации и/или дългови инструменти подфондът може да бъде изложен на вероятността в случай на понижаване на лихвените проценти длъжниците и ипотечарните длъжници да изплатят задълженията си (чрез рефинансирането им при по-ниски текущи лихви), при което подфондът ще бъде принуден да реинвестира при по-ниска доходност.

Риск от концентриране върху определени държави

Отнася се до риска, свързан с инвестиции, направени от подфондовете в ограничен брой държави, дължащ се на малкия брой на държавите, включени в референтния индикатор на подфонда.

Рискове, свързани с използването на техники и инструменти, свързани с прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар:

Използването на техники и инструменти, свързани с прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, като например заемане на ценни книжа, репо и обратни репо сделки, и по-специално по отношение на качеството на полученото/реинвестираното обезпечение, може да доведе до редица рискове, като ликвиден риск, риск от контрагента, риск от емитента, риск от оценката и сетълмънт риск, който може да окаже

влияние върху работата на съответния подфонд. Независимо от това, рискът от контрагента може да бъде ограничен благодарение на гаранция, получена в съответствие с циркулярно писмо 08/356 на КНФС.

Тъй като тези операции могат да се извършват от дружества от същата група като управляващото дружество или като инвестиционния мениджър, или като инвестиционния подмениджър, тези операции генерират риск от конфликт на интереси.

Независимо от това, политиката за предотвратяване и управление на конфликти на интереси е на разположение в уеб сайта на Amundi Asset Management ([http://www.amundi.com/documents/doc\\_download&file=5112602680799534622\\_511260268079724327](http://www.amundi.com/documents/doc_download&file=5112602680799534622_511260268079724327)).

#### Риск на обезпечени с активи ценни книжа (ABS), ипотечни ценни книжа (MBS) и ценни книжа, които ще бъдат обявени (ТВА)

Някои подфондове може да имат експозиция към широк диапазон ABS, MBS и ТВА. В рамките на ограниченията, описани в раздел „V. ЦЕЛ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА“, тази експозиция може да достигне 100% от нетната стойност на активите на подфонда. Задълженията, свързани с тези ценни книжа, може да подлежат на по-голям кредитен, ликвиден и лихвен риск в сравнение с други дългови ценни книжа, като например облигации, емитирани от правителства.

ABS и MBS са ценни книжа, които позволяват на притежателите си да получават плащания, които са основно зависими от паричния поток, произтичащ от специфичен пул от финансови активи, като например заеми по кредитни карти, заеми за закупуване на автомобили, жилищни и търговски ипотечни заеми.

ABS и MBS често са изложени на рискове от удължаване и предплащане, които могат да окажат значително въздействие върху времето и размера на паричните потоци, изплащани от ценните книжа, и може да повлияят негативно на възвръщаемостта на ценните книжа. Средният живот на всяка отделна ценна книга може да бъде засегнат от голям брой фактори, като например съществуването и честотата на извършване на всякакво незадължително обратно изкупуване и задължително предплащане, преобладаващото ниво на лихвите, действителната лихва за изпълнение на базовите активи, времето на възстановяванията и нивото на ротация в базовите активи.

ТВА включва допълнителен риск от загуба, ако стойността на ценната книга, която ще се закупува, се понижи преди установената дата на сетълмънт, тъй като действителните ABS/MBS, които ще се доставят, за да се изпълни ТВА сделка, не са посочени в момента на извършване на сделката.

#### Рисков фактор за хеджиран за определен период от време клас акции (ДН) по отношение на лихвен процент:

Лихвеният риск се отнася до риска, възникващ когато лихвените проценти нарастват по кривата, като пазарната стойност на ценните книжа с фиксиран доход проявява тенденции към спадане и в резултат на това нетната стойност на активите на стандартните акции проявява тенденции на намаляване. Обратно, когато лихвените проценти спадат по кривата, пазарната стойност на ценните книжа с фиксиран доход има тенденция на нарастване и като резултат нетната стойност на активите на стандартните акции проявява тенденции на нарастване. Дългосрочните ценни книжа с фиксиран доход обикновено имат по-висока волатилност на цените поради този риск в сравнение с краткосрочните ценни книжа. Целта на овърлей стратегията на листваните деривати, изпълнена за клас на акции ДН, е да се намали експозицията към паралелно движение на лихвените проценти по кривите. Поради това въздействието на паралелното движение на лихвените проценти върху нетната стойност на активите за ДН акции обикновено намалява, в сравнение с въздействието на такова движение при стандартните акции.

Когато лихвените проценти нарастват, пазарната стойност на ценните книжа с фиксиран доход обикновено спада, пазарната стойност на овърлей стратегията обикновено се увеличава, в резултат на което въздействието на нарастването на лихвените проценти върху стойността на ДН акциите обикновено става ограничено. Обратно, когато лихвените проценти спадат, пазарната стойност на ценните книжа с фиксиран доход проявява тенденция към нарастване и пазарната стойност на овърлей стратегията проявява тенденция към намаляване, в резултат на което въздействието на намаляването на лихвените проценти върху стойността на ДН акциите обикновено е по-ограничено.

#### Рискове, свързани с платформата Shanghai-Hong Kong Stock Connect:

Моля, обърнете внимание, че инвестициите през Shanghai-Hong Kong Stock Connect подлежат на допълнителни рискове, а именно ограничения на квота, риск от прекратяване, разлики в деня на търгуване, оперативен риск, ограничения за продажба, наложени от фронт-енд проследяване, правило за печалба от краткосрочни суинг сделки, отменяне на съответни акции, клиринг и сетълмънт риск, участие в корпоративни действия и среци на акционери, регулаторен риск [и данъчен риск].

Наред с това инвестициите на подфонда през търгуване в посока север (Northbound) в платформата Shanghai-Hong Kong Stock Connect няма да бъдат покрити от Фонда за компенсирани инвеститорите на Хонконг (Hong Kong's Investor Compensation Fund).

За информация следните подфондове са засегнати понастоящем от гореописаните допълнителни рискове: „Equity Greater China“ и „Equity Asia Ex Japan“.

## A. ПОДФОНДОВЕ В АКЦИИ

Целта на тези подфондове е да се постигне дългосрочен растеж на капитала, отговарящ на съответния индекс или индекси на пазарите, в които подфондът инвестира. Растежът ще бъде постигнат чрез активно управлявани портфейли, съставени предимно от прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, както и от други допустими активи, приети за търговия на фондовата борса или търгувани на други регулирани пазари („официални пазари“) (вижте „Правомощия и ограничения при инвестиране“).

Освен ако не е посочено друго в описанието на конкретен подфонд и винаги при спазване на всички приложими ограничения при инвестиране (вижте „Допълнителна информация: Правомощия и ограничения при инвестиране“), по отношение на подфондовете се прилагат следните принципи:

- В целта и инвестиционната политика на всеки подфонд, както е описана по-долу, позоваването на географска територия или на националността на ценна книга се отнася до географската зона или държавата:
  - в която е седалището на дружеството или се намира емитентът; и/или
  - в която дружеството или емитентът осъществяват значителна част от дейността си.
- В инвестиционната политика на всеки подфонд систематично се описва сферата на инвестиране, определена за минимум две трети от активите му. При липса на различно или на друго указание по отношение на разпределението на останалата част от активите всеки подфонд има правото да я инвестира във:
  - акции и инструменти за дялово инвестиране, различни от тези, посочени в инвестиционната политика;
  - дългови инструменти;
  - конвертируеми облигации;
  - дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ до 10% от нетните си активи;
  - депозити.
  - други прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, посочени в т.т. 1.1 и 1.2 на Глава XX „Допълнителна информация“, точка А „Правомощия и ограничения при инвестиране“.
- Всеки подфонд може да инвестира във финансови деривативни инструменти за целите на хеджиране и за целите на ефективното управление на портфейла, като същевременно спазва, на ниво базови активи, инвестиционните ограничения, установени в инвестиционната политика на дадения подфонд.
- На всеки подфонд също е разрешено да използва техники и инструменти, свързани с прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар при условията и в рамките на ограниченията, посочени в Глава XX „Допълнителна информация“, Б „Допълнителни инвестиционни ограничения“, от точка 1.3 до 1.6.
- Подфондовете, които възнамеряват да използват ценни книжа, обезпечени с активи и/или ипотечни облигации, изрично ще го посочат в инвестиционната си политика.

Обръща се внимание на инвеститорите върху следните факти:

- Основната валута, посочена в инвестиционната политика на даден подфонд, не отразява непременно валутите на инвестициите му.
- Инвестиции в инвестиционни фондове от затворен или отворен тип може да доведат до дублиране на такси и разходи, с изключение на таксите за записване, конвертиране и обратно изкупуване, които не могат да бъдат дублирани в случай на инвестиции във фондове, подкрепяни от Amundi.
- В случай на инвестиране в инвестиционни фондове от затворен тип, които в страната си на произход не са обект на постоянен надзор от надзорен орган, създаден по силата на закон за обезпечаване на защитата на инвеститорите, Фондът може да бъде изложен на по-големи рискове (като например по-редки възможности за освобождаване от инвестиция, забавено плащане или неполучаване на парични средства от насрещно плащане по сделка, както и съдебни структури, предоставящи по-малка защита).
- Когато това е единственият начин за получаване на достъп до затворени пазари, Фондът може с оглед на даден подфонд, да инвестира чрез изцяло притежавани от него структури за инвестиране, при условие че такива структури се контролират ефективно от Фонда и спазват действащите към момента инвестиционни правила и ограничения на Фонда и на съответния подфонд.

## 1. Подфондове в акции: Глобални/регионални/по държави

### Предупреждения за рисковете

По принцип глобалните подфондове, регионалните подфондове и подфондовете по държави може да бъдат изложени на пазарен риск и риск от волатилност.

Използването на деривативни инструменти от определени подфондове като част от инвестиционния им процес и на конкретни инвестиционни стратегии може да доведе до излагането им на риск, свързан с мениджмънта и инвестиционните стратегии, както и на рискове, произтичащи от сделките с деривативи.

Освен това, тъй като инвестициите на даден подфонд могат да се правят или хеджират във валути, различни от основната му валута, придобиването на акциите на подфонда може да доведе до излагането на валутен риск.

### Профил на риска

Инвестирането в тези подфондове води до някои рискове, определени по-горе в „Предупреждения за рисковете“. В зависимост от условията на пазара инвеститорите трябва да са готови да понесат нереализирани загуби от първоначалните си инвестиции за даден период от време или дори действителни загуби, ако решат да се освободят от инвестициите си в неблагоприятен пазар. Трябва да се отбележи, че нито акциите са гарантирани, нито главницата е защитена и че не може да има сигурност, че акциите ще бъдат изкупени обратно по цената, на която са записани.

### Профил на типичния инвеститор

В светлината на инвестиционните цели и стратегии на тези подфондове те са подходящи единствено за инвеститори, които:

- се стремят към увеличаване на стойността на капитала в дългосрочен план;
- не търсят редовен доход от своите инвестиции (с изключение на инвеститорите, записващи акции без натрупване);
- са склонни да поемат увеличени рискове, свързани с инвестиране в чуждестранни ценни книжа; и
- могат да устоят на волатилност.

### Equity Global Concentrated

Целта на този подфонд е да потърси, за инвестиционен хоризонт от 5 години, дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на поне две трети от нетната стойност на активите в акции, емитирани от компании по целия свят, листвани на регулиран пазар и с пазарна капитализация над 500 милиона USD към момента на придобиването.

За да се постигне тази инвестиционна цел, Инвестиционният мениджър прилага инвестиционен процес, чиято цел е да се изберат най-атрактивните акции въз основа на потенциал за растеж и на критерии за оценяване в концентриран портфейл. При анализиране на потенциалните инвестиции за подфонда, инвестиционният мениджър разполага с процес, базиран на паричен поток и оценка, разработен така, че да е насочен отвъд краткосрочния потенциал на компаниите и да се фокусира върху възможности в дългосрочен план (напр. повече от 5 години), за да се възползва от грешното ценообразуване на ценните книжа на пазара.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Деривати ще се използват само за целите на хеджирането.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „MSCI World All Countries (ACWI) TR“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### Equity Global Income

Целта на подфонда е да постигне най-добър профил риск/възвръщаемост за инвестиционен хоризонт от 5 години чрез инвестиране на поне две трети от активите в акции и инструменти за дялово инвестиране, емитирани от компании, предлагащи атрактивен профил и очаквана доходност на дивидентите над или равна на прогнозното пазарно ниво.

За да се постигне тази инвестиционна цел, портфейлът на подфонда се изгражда в две стъпки, както следва:

- на първо ниво инвестиционният мениджър извършва първи качествен подбор на дялови ценни книжа, представящи най-добър потенциал за доходност на дивидентите, следвайки фундаментален подход (систематичен анализ, използващ множество критерии, базиран на балансовите отчети и данните от декларациите за приходи на компаниите) и вземайки предвид критериите за ликвидност;
- на второ ниво инвестиционният мениджър се стреми да оптимизира портфейла чрез прилагане на процес за диверсификация на риска, който има за цел да постигне възможно най-ниска корелация между избраните компании в сравнение с тези, включени в референтния индикатор, по отношение на стил на управление, географска и секторна диверсификация.

С цел да увеличи нивото на доходи и представяне на портфейла, инвестиционният мениджър може да използва опции върху дялови ценни книжа и индекси на дялови ценни книжа. Други деривативни инструменти също може да бъдат използвани за (i) ефективно управление на портфейла, за управление на входящите и изходящите потоци и (ii) с цел валутно хеджиране. Деривативните инструменти, освен друго, включват фючъри, форуърди и суапове за целите на хеджиране и/или експозиция.

Останалата част от активите може да бъде инвестирана в инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „MSCI World“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Equity Japan Target**

Този подфонд се стреми към дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на минимум 67% от общите си активи в акции на японски дружества, които са с подценени активи или подценен потенциал за растеж, или са в етап на излизане от проблемна ситуация и са включени в списъка на признат регулиран пазар в Япония.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Topix (RI)“.

Основната валута на подфонда е японската йена.

### **Equity US Concentrated Core**

Този подфонд се стреми към дългосрочно увеличаване на стойността на капитала чрез инвестиране на минимум 67% от общите си активи в акции на компании в САЩ с минимално ниво на пазарна капитализация от 1 милиард щатски долара към момента на придобиване, като се очаква това ограничение да се поддържа по всяко време, и листвани на регулиран пазар в САЩ или която и да е държава от ОИСР.

В общия случай такива дружества имат голям пазарен дял в съответния стопански отрасъл, като за тях има увереност, че разполагат със силни и трайни бизнес модели и че имат присъщи предимства пред конкурентите си.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Russell 1000 Growth (Total Return Index)“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Equity US Relative Value**

Този подфонд се стреми към дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на минимум 67% от общите си активи в акции на подценени дружества (*т.е.* дружества, чиито акции са с пазарни цени, по-ниски от възприеманата им стойност към момента на придобиването, като се очаква това ограничение да се поддържа по всяко време) в САЩ и листвани на регулиран пазар в САЩ или в която и да е държава от ОИСР, с цел да се създаде портфейл със силен потенциал за растеж и ограничен риск за обезценяване.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „S&P 500 (Total Return Index)“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Equity Japan Value**

Целта на този подфонд е постигането на дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от активите в японски акции.

Подходът за подбор според стойността на акциите има за цел да се подберат компании, характеризиращи се с отклонение между цените на подценените им акции и подобряващите се фирмени показатели, за да се извлече полза от по-доброто инвестиционно представяне, произтичащо от бъдещата корекция в развитието на цените на акциите.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Topix Tokyo SE“.

Основната валута на подфонда е японската йена.

### **Equity Euro**

Целта на подфонда е да постигне по-добро инвестиционно представяне от индекса MSCI Euro, при реинвестиране на дивидентите, чрез прилагането на процес на активно управление.

За да постигне тази цел, мениджърският екип инвестира най-малко 75% от нетните му активи в акции на дружества от Еврозоната, деноминирани в евро.

Инвестиционният процес разчита на модел за подбор на акции, целта на който е да се изберат най-атраktivните акции въз основа на потенциал за растеж и на критерии за оценяване.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „MSCI Euro“.

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Equity Europe Concentrated**

Целта на подфонда е да постигне по-добро инвестиционно представяне от индекса MSCI Europe, при реинвестиране на дивидентите, чрез прилагането на процес на активно управление.

За да постигне тази цел, мениджърският екип инвестира най-малко 75% от нетните му активи в европейски акции.

Инвестиционният процес разчита на модел за подбор на акции, целта на който е да се изберат най-атраktivните акции въз основа на потенциал за растеж и на критерии за оценяване.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „MSCI Europe“.

Основната валута на подфонда е еврото.

## **2. Подфондове в акции: Подфондове, инвестиращи в по-малки компании/тематични**

**Предупреждения за рисковете:**

По принцип подфондовете за компании с по-малка капитализация и тематичните подфондове са изложени на пазарен риск, риск от волатилност, рискове, свързани с развиващите се пазари, както и с малките и средни дружества.

Преструктуриращите се дружества, избирани от определени подфондове, се борят за възстановяване на рентабилността или за реформиране на структурата на счетоводните си баланси, във връзка с което се нуждаят от прилагането на широкомащабни реорганизации: това може да доведе до по-висок риск от неуспех или несъстоятелност и може да е необходимо повече време за постигане на очаквания принос.

Инвестициите в подфонд, насочен към един сектор, предлагат възможността за по-висока възвращаемост, но може да носят и по-висока степен на риск. Тези подфондове може да инвестират в дружества, които са особено уязвими от бързопроменящите се технологии и които предполагат относително висок риск от морално остаряване, причинено от научните и технологичните нововъведения.

Инвестициите в свързани с Интернет стопански дейности могат да бъдат по-волатилни от инвестициите в технологични сектори с по-широка основа или в други по-диверсифицирани сектори.

Освен това тъй като инвестициите на даден подфонд могат да се правят или хеджират във валути, различни от основната му валута, придобиването на акциите на подфонда може да доведе до излагане на валутен риск.

**Профил на риска**

Инвестициите в тези подфондове води до някои рискове, описани по-горе в „Предупреждения за рисковете“. В зависимост от условията на пазара инвеститорите трябва да са готови да понесат нереализирани загуби от първоначалните си инвестиции за даден период от време или дори действителни загуби, ако решат да се освободят от инвестициите си в неблагоприятен пазар. Трябва да се отбележи, че нито акциите са гарантирани, нито главницата е защитена и че не може да има сигурност, че акциите ще бъдат изкупени обратно по цената, на която са записани.

**Профил на типичния инвеститор**

В светлината на инвестиционните цели и стратегии на тези подфондове те са подходящи единствено за инвеститори, които:

- се стремят към увеличаване на стойността на капитала в дългосрочен план;
- не търсят редовен доход от своите инвестиции (с изключение на инвеститорите, записващи акции без натрупване);
- са склонни да поемат увеличени рискове, свързани с инвестиране в чуждестранни ценни книжа; и
- могат да устоят на волатилност.

**Equity Euroland Small Cap**

Този подфонд се стреми към дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на минимум 51% в акции на малки дружества, които са с регистрация и са включени в списъка на регулиран пазар в Евроната, с пазарна капитализация под 5 милиарда евро към момента на придобиването. Този подфонд инвестира най-малко 75% от нетните си активи в акции на дружества със седалище и регистрирани на регулиран пазар в Евроната.

Инвестициите може да се разширят и към други държави-членки на ЕС в зависимост от очакванията за държавите, които могат да се присъединят към Евроната впоследствие.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „MSCI EMU Small Cap“.

Основната валута на подфонда е еврото.

**Equity Europe Small Cap**

Целта на подфонда е да постигне по-добро инвестиционно представяне от индекса „MSCI Europe Small Cap“ (реинвестиран дивидент), след отчитане на разходите за такси, за инвестиционен хоризонт от 5 години чрез

избиране на малки дружества от Европейския съюз с привлекателен потенциал за растеж или подценен профил.

За да постигне инвестиционната си цел, подфондът инвестира минимум 75% от нетните си активи в акции на дружества в рамките на Европейския съюз, като най-малко 67% от общите активи се инвестират в акции на малки дружества с пазарна капитализация под 5 милиарда евро към момента на придобиването.

Останалата част от нетните активи може да се инвестира:

- в други акции, различни от посочените по-горе;
- в конвертируеми облигации;
- до 20% от нетните активи – в дългови инструменти, деноминирани в евро, и многовалутни депозити;
- до 10% от общите си активи в дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ, и
- други прехвърлими ценни книжа, посочени в т. 1.2 на Глава XX „Допълнителна информация“, точка А „Правомощия и ограничения при инвестиране“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „MSCI Europe Small Cap Index, (реинвестиран дивидент)“.

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Equity Global Gold Mines**

Този подфонд се стреми към дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на минимум 67% от общите си активи в акции на дружества, специализирани в златодобивната промишленост, и в акции на златни мини в държави и региони като Австралия, Северна Америка и Южна Африка, както и в акции на производители на други благородни метали или минерали (като метали от групата на среброто и платината), при условие че тези инвестиции не надвишават една трета от нетните активи на подфонда.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „FTSE Gold Mines“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Equity Global Luxury and Lifestyle**

Този подфонд се стреми към дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на минимум 67% от общите си активи в акции на дружества, осъществяващи преобладаващата част от стопанската си дейност в сектора на луксозните или престижни стоки и услуги и листвани на регулиран пазар в която и да е държава по света.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Индексът „MSCI World Consumer Discretionary Net Index (реинвестиран дивидент)“ представя референтния индикатор на подфонда.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Equity Global Agriculture**

Целта на този подфонд е постигането на дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране минимум на две трети от активите му в подбрани акции, издадени от дружества от цял свят, осъществяващи дейност в селскостопанските сектори (включително производители на зърнени култури, плодове, зеленчуци, торове, системи за напояване и/или селскостопанско оборудване, животновъдство, транспорт, складиране и/или търговия със селскостопанска продукция).

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „S&P Global Agribusiness Equity net total return“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

## Equity Global Resources

Целта на този подфонд е постигането на дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от активите в акции и инструменти за дялово инвестиране на дружества по целия свят, развиващи дейност в секторите енергетика, добив на злато и материали.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „33.333% FT Gold Mines Total + 33.333% MSCI World Energy (GICS Industry Group 1010) + 33.333% MSCI World Materials (GICS Industry Group 1510)“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### 3. Подфондове в акции: Подфондове Азия/Възникващи пазари

#### Предупреждения за рисковете

По принцип подфондовете Азия/Възникващи пазари може да бъдат изложени на пазарен риск, ликвиден риск, риск от волатилност и рискове, свързани с развиващите се пазари, както и с малките и средни дружества.

Инвестиционната политика на някои подфондове може да позволи инвестиции в определени по-малки и развиващи се пазари, които обикновено са в по-бедни и по-слабо развити държави. Перспективите за икономически растеж в много от тези пазари са доста добри и доходите от акции потенциално могат да надвишат тези от зрелите пазари, ако бъде постигнат растеж. Волатилността на цените на акциите и на валутите обаче обикновено е по-висока в развиващите се пазари.

Подфондовете, инвестиращи в развиващите се държави или нововъзникващите икономики може от време на време да имат затруднения при репатриране на ограничена част от инвестициите си. Затова се препоръчва на тези подфондове да се гледа като на дългосрочни инвестиции. Инвеститорите трябва да знаят, че не винаги ще бъде възможно да се извършват плащания за обратно изкупуване в рамките на обичайните срокове. Освен това инвеститорите трябва да разглеждат тези подфондове като високорискови инвестиции.

Освен това, тъй като инвестициите на даден подфонд могат да се правят или хеджират във валути, различни от основната му валута, придобиването на акциите на подфонда може да доведе до излагането на валутен риск.

В допълнение инвестирането в подфонда Equity MENA може да доведе до излагане на допълнителни рискове поради политическата и икономическа ситуация в региона на MENA (Близкия Изток и Северна Африка). Нестабилността на пазарите в MENA може да произтича от фактори като държавна или военна намеса в процесите на вземане на решения, тероризъм, гражданско неподчинение, екстремизъм или враждебни отношения между съседни държави. Избухването на враждебни действия може да доведе до значителни загуби за Фонда. Екстремистки групи в някои от държавите традиционно пропагандират антизападни виждания и се противопоставят на откритостта към чуждестранни инвестиции. Ако такива движения получат силна подкрепа, те биха могли да окажат дестабилизиращо влияние върху инвестиционните дейности на Фонда.

Възможно е качеството, времето на разкриване и надеждността на официалните данни, публикувани от правителствата и държавните органи на някои от държавите от MENA да не са винаги равностойни на тези от по-развитите държави.

В района на MENA пазарите могат да остават затворени за няколко дни поради религиозни чествания, като през това време няма да се обработват нареждания за записване или обратно изкупуване. Освен това точните дати на затваряне на пазарите може да станат известни много късно.

В региона на MENA, продаваемостта на котираните акции е ограничена поради ограничените работни часове на фондовите борси, тесния кръг инвеститори и концентрирането на относително висок дял пазарна стойност в ръцете на относително малък брой акционери. Търгуваните обеми са обичайно по-ниски от тези на по-развитите фондови пазари и акциите са обикновено по-малко ликвидни. Инфраструктурата за клиринг, сетълмънт, регистрационните и попечителските услуги на първичния и вторичния пазар в държавите от MENA в някои отношения са по-неразвити в сравнение с други пазари, като при определени обстоятелства това може да доведе до забавяния за Фонда в процедурите по сетълмънт и/или регистриране на сделки на пазарите, на които той инвестира, особено ако ръстът на чуждестранните и вътрешни инвестиции в държавите от MENA води до надхвърляне на капацитета на тази инвестиционна инфраструктура.

### Профил на риска

Инвестициите в тези подфондове води до някои рискове, описани по-горе в „Предупреждения за рисковете“. В зависимост от условията на пазара инвеститорите трябва да са готови да понесат нереализирани загуби от първоначалните си инвестиции за даден период от време или дори действителни загуби, ако решат да се освободят от инвестициите си в неблагоприятен пазар. Трябва да се отбележи, че нито акциите са гарантирани, нито главницата е защитена и че не може да има сигурност, че акциите ще бъдат изкупени обратно по цената, на която са записани.

### Профил на типичния инвеститор

В светлината на инвестиционните цели и стратегии на тези подфондове те са подходящи единствено за инвеститори, които:

- се стремят към увеличаване на стойността на капитала в дългосрочен план;
- не търсят редовен доход от своите инвестиции (с изключение на инвеститорите, записващи акции без натрупване);
- са склонни да поемат увеличени рискове, свързани с инвестиране в чуждестранни ценни книжа; и
- могат да устоят на волатилност.

### Equity ASEAN

Целта на този подфонд е постигането на дългосрочно нарастване на капитала посредством инвестиране в дружества от държави от АСЕАН.

Той ще инвестира най-малко две трети от активите си в акции на дружества от държавите, членуващи в Асоциацията на страните от Югоизточна Азия (АСЕАН). Тези инвестиции може да се правят и чрез сертификати, свързани с акции (включително сертификати за участие – P-Notes) в случай на ограничен достъп до даден фондов пазар.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „MSCI South East Asia“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### Equity Asia ex Japan

Целта на този подфонд е да търси дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на поне две трети от активите в азиатски акции и инструменти за дялово инвестиране (включително китайски и без японски).

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на този подфонд е индексът „MSCI AC Asia ex Japan“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### Equity Asia Ex Japan Concentrated<sup>9</sup>

Целта на този подфонд е да търси средносрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на поне две трети от активите в ограничен брой (приблизително 50 участия) азиатски акции и инструменти за дялово инвестиране (включително китайски и без японски) независимо от географското и секторното ниво.

За индикативни цели представянето на подфонда може да бъде сравнено с това на индекса MSCI AC Asia Ex Japan.

За да постигне своята инвестиционна цел, подфондът може да инвестира в неправилно оценени ценни книжа, които могат да генерират възвръщаемост над средната с относително ограничен риск. Обикновено подфондът прилага подход от долу нагоре, при който мениджърът на портфейла се прицелва в компании,

<sup>9</sup> Този подфонд е активиран на 18 март 2016 г. след сливането с Indosuez Asie 50

които показват атрактивна оценка в сравнение с равнопоставените им компании с доказани управленски умения.

Подфондът може да инвестира също и във:

- инструменти на паричния пазар, до 20% от нетните си активи,
- облигации или конвертируеми облигации на емитент с инвестиционен рейтинг,
- до 10% от нетните си активи в дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ,
- депозити.

Референтният индикатор на този подфонд е индексът „MSCI AC Asia ex Japan“.

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Equity Brazil**

Целта на този подфонд е постигането на средносрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от активите в бразилски акции и инструменти за дялово инвестиране, диверсифицирани на ниво икономически сектор. Тези инвестиции може да се правят чрез сертификати за участие (P-Notes) в случай на ограничен достъп до даден фондов пазар или за целите на ефективното управление на портфейла.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на този подфонд е индексът "MSCI Brazil 10/40".

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Equity Emerging Focus**

Целта на този подфонд е да постигне дългосрочно нарастване на стойността на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от активите в акции и инструменти за дялово инвестиране на дружества от развиващите се държави. Тези инвестиции може да се правят чрез сертификати за участие (P-Notes) в случай на ограничен достъп до даден фондов пазар или за целите на ефективното управление на портфейла.

Инвестициите се основават върху процес на подбор на акции, при който се избират акциите на дружества, печелещи от растящото търсене при потреблението на домакинствата, на вътрешните инвестиции и в развитието на инфраструктурата вътре в развиващите се пазари.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на този подфонд е индексът „MSCI Emerging Markets“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Equity Emerging World**

Целта на този подфонд е да постигне по-добра възвръщаемост от индекса „MSCI Emerging Markets Free“ чрез инвестиране на минимум две трети от активите в акции и инструменти за дялово инвестиране на дружества от развиващите се държави в Европа, Азия, Америка и Африка. Тези инвестиции може да се правят чрез сертификати за участие (P-Notes) в случай на ограничен достъп до даден фондов пазар или за целите на ефективното управление на портфейла.

В рамките на активното и фундаментално управление на портфейла, ценните книжа се подбират чрез съчетаване на три стратегии: географско разпределение (избор по държава), разпределение по стопански сектор в рамките на всяка държава, както и подбор на отделни акции.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на този подфонд е индексът „MSCI Emerging Markets Free“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Equity MENA**

Този подфонд се стреми към обща възвръщаемост чрез инвестиране на най-малко 67% от общите си активи в акции на дружества от региона MENA, регистрирани за търговия на регулиран пазар в държава от MENA. Тези инвестиции може да се правят чрез сертификати за участие (P-Notes) в случай на ограничен достъп до даден фондов пазар или за целите на ефективното управление на портфейла.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на този подфонд е индексът „S&P Pan Arab Large Mid Cap“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

**Тъй като този подфонд инвестира в пазарите от MENA, при което се излага на някои рискове, инвеститорите следва да имат предвид казаното в „Предупреждение за рисковете“ относно подфондове Азия/Развиващи се пазари.**

### **Equity Greater China**

Целта на този подфонд е постигането на дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от активите си в акции, емитирани от дружества:

- (i) регистрирани за търговия на официален пазар в Хонконг и със седалище или осъществяващи значителна част от дейността си в Хонконг или Китайската народна република, или
- (ii) не са регистрирани за търговия на официален пазар в Хонконг, но са със седалище или извършват по-голямата част от дейността си в Китайската народна република или Тайван.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „MSCI AC Golden Dragon“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Equity India**

Целта на този подфонд е постигането на дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от активите си в индийски акции и инструменти за дялово инвестиране.

Инвестиционният мениджър ще подбира диверсифициран кръг от акции, регистрирани за търговия и отразяващия широкия спектър на индийската икономика. Подфондът основно ще се състои от акции на дружествата, които инвестиционният мениджър счита, че имат потенциал за растеж на приходите, както и управленските и финансови ресурси за постигането му.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Подфондът може да инвестира във финансови деривативни инструменти само с цел хеджиране.

Референтният му индикатор е индексът „10/40 MSCI India“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Equity India Select**

Целта на този подфонд е постигането на дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на най-малко 67% от общите си активи в акции на индийски дружества, регистрирани на признат индийски пазар.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „S&P BSE 100 Index“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Equity India Infrastructure**

Целта на този подфонд е да постигне дългосрочно увеличаване на стойността на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от активите си в индийски акции и инструменти за дялово инвестиране на/свързани с дружества, осъществяващи дейност в инфраструктурния сектор, който групира:

- Енергетика: производство, пренос и разпределение на електроенергия и газ.
- Телекомуникации: стационарни и мобилни национални и международни телефонни услуги.
- Транспорт: летищни писти и терминали, железопътен транспорт (включително дълготрайни активи, транспортиране на товари и превоз на пътници), автомобилни пътища с пътни такси, мостове, магистрали и тунели, пристанищна инфраструктура, надземни съоръжения, терминали и канали.
- Водоснабдяване: снабдяване с питейна вода, събиране и пречистване на отпадъчни води.
- Институции, специализирани във финансирането на инфраструктура.
- Дружества за производство на материали: цимент, стомана.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Подфондът може да инвестира във финансови деривативни инструменти само с цел хеджиране.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „10/40 MSCI India“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Equity Korea**

Целта на този подфонд е постигането на дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от активите в корейски акции.

Инвестиционният мениджър ще подбира диверсифициран кръг от листвани акции, отразяващи широк спектър от икономиката на Корея. Подфондът ще се състои основно от ценни книжа на дружествата, за които инвестиционният мениджър счита, че имат потенциал за растеж на приходите, както и управленските и финансови ресурси да го постигне.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на този подфонд е индексът „10/40 MSCI Korea“.

Основната валута на този подфонд е щатският долар.

### **Equity Latin America**

Целта на този подфонд е постигането на средносрочно нарастване на капитала чрез инвестиране в избрани ценни книжа, диверсифицирани както на географско, така и на отраслово ниво, и на най-малко две трети от активите си в акции и инструменти за дялово инвестиране в Латинска Америка. Тези инвестиции може да се правят чрез сертификати за участие (P-Notes) в случай на ограничен достъп до даден фондов пазар или за целите на ефективното управление на портфейла.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на този подфонд е индексът „MSCI EM Latin America“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Equity Thailand**

Целта на този подфонд е постигането на дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от активите в тайландски акции, търгувани на Тайландската фондова борса (Stock Exchange of Thailand - SET).

Подфондът дава възможност на инвеститорите да участват в развитието на пазара на акции в Тайланд. Измежду регистрираните за търговия ценни книжа инвестиционният мениджър ще подбира тези, които най-добре отразяват икономиката на Тайланд. Подфондът ще се състои главно от акции на дружества, които инвестиционният мениджър сметне, че имат значителен потенциал за растеж на печалбите, както и достатъчно управленски и финансови ресурси да го постигне.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Индексът „Bangkok Set (TRI)“ е референтен индикатор на този подфонд.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

#### 4. Подфондове в акции: Подфондове Smart Beta Active

##### Предупреждения за рисковете

По принцип подфондовете **Smart Beta Active** може да бъдат изложени на пазарен риск и риск от волатилност.

Използването на деривативни инструменти от определени подфондове като част от инвестиционния им процес и на конкретни инвестиционни стратегии може да доведе до излагането им на риск, свързан с мениджмънта и инвестиционните стратегии, както и на рискове, произтичащи от сделките с деривативи.

Освен това, тъй като инвестициите на даден подфонд могат да се правят или хеджират във валути, различни от основната му валута, придобиването на акциите на подфонда може да доведе до излагането на валутен риск.

##### Профил на риска

Инвестирането в тези подфондове води до някои рискове, определени по-горе в „Предупреждения за рисковете“. В зависимост от условията на пазара инвеститорите трябва да са готови да понесат нереализирани загуби от първоначалните си инвестиции за даден период от време или дори действителни загуби, ако решат да се освободят от инвестициите си в неблагоприятен пазар. Трябва да се отбележи, че нито акциите са гарантирани, нито главницата е защитена и че не може да има сигурност, че акциите ще бъдат изкупени обратно по цената, на която са записани.

##### Профил на типичния инвеститор

В светлината на инвестиционните цели и стратегии на тези подфондове те са подходящи единствено за инвеститори, които:

- се стремят към увеличаване на стойността на капитала в дългосрочен план;
- не търсят редовен доход от своите инвестиции (с изключение на инвеститорите, записващи акции без натрупване);
- са склонни да поемат увеличени рискове, свързани с инвестиране в чуждестранни ценни книжа; и
- могат да устоят на волатилност.

#### Equity Emerging Conservative

Целта на подфонда е да постигне по-добро представяне от индекса „MSCI Emerging Markets NR Close“ с хоризонт от 5 години, като същевременно се опитва да задържи ниво на волатилност, по-ниско от нивото на индекса, чрез инвестиране на поне две трети от активите в акции и свързани с акции инструменти на дружества, намиращи се в развиващи се страни от Европа, Азия, Америка и Африка. Тези инвестиции може да се правят чрез сертификати за участие (P-Notes) в случай на ограничен достъп до даден фондов пазар или за целите на ефективното управление на портфейла.

За да се постигне тази цел, портфейлът на подфонда ще се изгражда в две стъпки, както следва. Първо, след прилагането на филтър за ликвидност инвестиционният мениджър се стреми да изключи от сферата на инвестиране тези с ниско основно качество (систематичен анализ по няколко критерия, основан на данни от балансите и отчетите за приходите на дружеството). Второ, инвестиционният мениджър прилага количествен оптимизационен процес върху съкратените списъци с акции, с цел да изгради портфейл с ниска волатилност. Оптимизационната процедура включва ограничения върху теглата на акциите, отрасъла и държавата, както и експозицията на определени рискови фактори.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. За целите на арбитражирането, хеджирането и/или свръхекспозицията ще се използват фючърси, опции, договори за разлика, форуърди, варанти, суапове и други деривативи.

Базовите активи на договорите за разлика ще се състоят от дялови ценни книжа, дялове/акции в ПКИ/ПКИПЦК и/или фючърси на пазара за дялови ценни книжа, в който портфейлът на подфонда може да инвестира. Тези договори ще се използват за формиране на експозиция към конкретна кошница от ценни книжа или за хеджиране на част от експозицията към дялови ценни книжа на портфейла на подфонда.

Списъкът с насрещни страни по тези договори ще бъде на разположение в годишния отчет. В случай на неизпълнение на насрещна страна подфондът може да не възстанови пълния размер на нейната инвестиция. Рискът от неизпълнение на тази насрещна страна се ограничава до погасяването на пределните стойности на извънборсовите (OTC) деривативи на насрещната страна, установени от законодателството на Люксембург (10% от нейните активи, когато насрещната страна е кредитна институция и 5% за всички останали случаи). Освен това нулиранята се извършват периодично и при поискване, ако дължимите суми или сумите за получаване наближават гореспоменатата пределна стойност за риска на насрещната страна. Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на този подфонд е индексът „MSCI Emerging Markets NR Close“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

**Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за рисковете“ във въведението за подфондовете „Smart Beta Active“, инвестициите в този подфонд може да бъдат изложени и на рискове, свързани с държавите с нововъзникващи/развиващи се икономики.**

### **Equity Europe Conservative**

Целта на подфонда е да постигне по-добро инвестиционно представяне от индекса MSCI Europe с хоризонт от 5 години, при реинвестиране на дивидентите, като същевременно се опитва да поддържа ниво на волатилност, по-ниско от нивото на индекса, чрез инвестиране най-малко на две трети от активите в европейски акции, представени в рамките на индекса MSCI Europe.

Подфондът инвестира най-малко 75% от нетните си активи в европейски акции.

За да се постигне тази цел, портфейлът на подфонда ще се изгражда в две стъпки, както следва. Първо, след прилагането на филтър за ликвидност инвестиционният мениджър се стреми да изключи от сферата на инвестиране тези с ниско основно качество (систематичен анализ по няколко критерия, основан на данни от балансите и отчетите за приходите на дружеството). Второ, инвестиционният мениджър прилага количествен оптимизационен процес върху съкратените списъци с акции, с цел да изгради портфейл с ниска волатилност. Оптимизационната процедура включва ограничения върху теглата на акциите и сектора, както и експозицията на определени рискови фактори.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. За целите на арбитражирането, хеджирането и/или свръхекспозицията ще се използват фючърси, опции, договори за разлика, форуърди, варанти, суапове и други деривативи.

Базовите активи на договорите за разлика ще се състоят от дялови ценни книжа, дялове/акции в ПКИ/ПКИПЦК и/или фючърси на пазара за дялови ценни книжа, в който портфейлът на подфонда може да инвестира. Тези договори ще се използват за формиране на експозиция към конкретна кошница от ценни книжа или за хеджиране на част от експозицията към дялови ценни книжа на портфейла на подфонда. Списъкът с насрещни страни по тези договори ще бъде на разположение в годишния отчет. В случай на неизпълнение на насрещна страна подфондът може да не възстанови пълния размер на нейната инвестиция. Рискът от неизпълнение на тази насрещна страна се ограничава до погасяването на пределните стойности на извънборсовите (OTC) деривативи на насрещната страна, установени от законодателството на Люксембург (10% от нейните активи, когато насрещната страна е кредитна институция и 5% за всички останали случаи). Освен това нулиранята се извършват периодично и при поискване, ако дължимите суми или сумите за получаване наближават гореспоменатата пределна стойност за риска на насрещната страна.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „MSCI Europe“, при реинвестиране на дивиденти.

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Equity Global Conservative**

Целта на подфонда е да постигне по-добро инвестиционно представяне от индекса MSCI World с хоризонт от 5 години (при реинвестиране на дивидентите), като същевременно се опитва да поддържа ниво на волатилност, по-ниско от нивото на индекса, чрез инвестиране най-малко на две трети от активите в световни акции, представени в рамките на индекса MSCI World.

За да се постигне тази цел, портфейлът на подфонда ще се изгражда в две стъпки, както следва. Първо, след прилагането на филтър за ликвидност инвестиционният мениджър се стреми да изключи от сферата на инвестиране тези с ниско основно качество (систематичен анализ по няколко критерия, основан на данни от балансите и отчетите за приходите на дружеството). Второ, инвестиционният мениджър прилага количествен оптимизационен процес върху съкратените списъци с акции, с цел да изгради портфейл с ниска волатилност. Оптимизационната процедура включва ограничения върху теглата на акциите, отрасъла и държавата, както и експозицията на определени рискови фактори.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. За целите на арбитражирането, хеджирането и/или свръхекспозицията ще се използват фючърси, опции, договори за разлика, форуърди, варианти, суапове и други деривативи.

Базовите активи на договорите за разлика ще се състоят от дялови ценни книжа, дялове/акции в ПКИ/ПКИПЦК и/или фючърси на пазара за дялови ценни книжа, в който портфейлът на подфонда може да инвестира. Тези договори ще се използват за формиране на експозиция към конкретна кошница от ценни книжа или за хеджиране на част от експозицията към дялови ценни книжа на портфейла на подфонда. Списъкът с насрещни страни по тези договори ще бъде на разположение в годишния отчет. В случай на неизпълнение на насрещна страна подфондът може да не възстанови пълния размер на нейната инвестиция. Рискът от неизпълнение на тази насрещна страна се ограничава до погасяването на пределните стойности на извънборсовите (ОТС) деривативи на насрещната страна, установени от законодателството на Люксембург (10% от нейните активи, когато насрещната страна е кредитна институция и 5% за всички останали случаи). Освен това нулиранята се извършват периодично и при поискване, ако дължимите суми или сумите за получаване наблизават гореспоменатата пределна стойност за риска на насрещната страна.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел „А. Подфондове в акции“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „MSCI World“, при реинвестиране на дивиденди.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Equity Euro Risk Parity**

Целта на подфонда е да постигне по-добро инвестиционно представяне от индекса MSCI EMU (реинвестиране на нетни дивиденди) за минимален инвестиционен хоризонт от 5 години, като същевременно се опитва да поддържа ниво на последващо изчислена волатилност, по-ниско от нивото на индекса, чрез инвестиране най-малко на 51% от нетните си активи в акции, деноминирани в евро, на компании в Евронзоната и представени в гореспоменатия индекс.

За да постигне своята инвестиционна цел, инвестиционният мениджър се стреми да изгради портфейл с по-ниска волатилност, като избира и преценява ценни книжа с цел да избегне феномена на секторното концентриране и чрез минимизиране в рамките на всеки сектор от портфейла на теглото на най-волатилните ценни книжа.

Останалата част от активите на подфонда може да бъде инвестирана в:

- Дялови ценни книжа, деноминирани във валута, различна от евро
- Дялови ценни книжа, които не са включени в индекса MSCI EMU (реинвестиране на нетни дивиденди)
- Инструменти за дялово инвестиране
- депозити.

Индексът MSCI EMU (реинвестиране в ценни книжа) представлява референтният индикатор на подфонда.

Основната валута на подфонда е еврото.

## **В. ПОДФОНДОВЕ В ОБЛИГАЦИИ**

Освен ако не е посочено друго в описанието на конкретен подфонд и винаги при спазване на всички приложими ограничения при инвестиране (вижте „Допълнителна информация: Правомощия и ограничения при инвестиране“), по отношение на подфондовете се прилагат следните принципи:

- В целта и инвестиционната политика на всеки подфонд, както е описана по-долу, позоваването на географска територия или на националността на ценна книга се отнася до географската зона или държавата:
  - в която е седалището на дружеството или се намира емитентът; и/или

- в която дружеството или емитентът осъществява значителна част от дейността си.
- В инвестиционната политика на всеки подфонд систематично се описва сферата на инвестиране, определена за минимум две трети от активите му. При липса на различно или на друго указание по отношение на разпределението на останалата част от активите всеки подфонд има правото да я инвестира във:
  - дългови инструменти, различни от тези, посочени в инвестиционната политика;
  - конвертируеми облигации до 25% от нетните му активи (подфондовете, инвестирани най-малко две трети от активите си в такива ценни книжа, могат да инвестират до една трета от нетните си активи в конвертируеми облигации, различни от тези, посочени в инвестиционната политика);
  - акции и инструменти за дялово инвестиране – до 10% от нетните си активи;
  - дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ до 10% от нетните му активи;
  - депозити.
  - други прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, посочени в т.т. 1.1 и 1.2 на Глава XX „Допълнителна информация“, точка А „Правомощия и ограничения при инвестиране“.
- Ако е посочено в инвестиционната политика, подфондът може да сключва и сделки с кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредит и суапове за неизплащане на кредит върху индекси) било с цел хеджиране на кредитния риск или риска от несъстоятелност на емитента, било в рамките на арбитражни стратегии: с цел предвиждане на възходящи и низходящи движения на пазара на тези инструменти или за да се използват различията между два емитента, или, при един и същ емитент, да използват различията между рисковете на пазара на кредити и пазара на ценни книжа. Освен ако не е предвидено друго, общата експозиция няма да надвишава 40% от нетните активи на подфонда, а експозицията на риск към една и съща насрещна страна няма да превишава 10% от нетните му активи. Сделки с кредитни деривативи ще се сключват само с финансови институции с висок рейтинг, специализирани в такъв вид трансакции. Базовите ценни книжа на съответните суапове за неизплащане на кредити трябва винаги да съответстват на инвестиционната политика на подфонда. Съответните подфондове могат да действат като купувачи и продавачи на защита по кредитните деривативи.
- Всеки подфонд може да инвестира във финансови деривативни инструменти за целите на хеджиране и за целите на ефективното управление на портфейла, като същевременно спазва, на ниво базови активи, инвестиционните ограничения, установени в инвестиционната му политика.
- Всеки подфонд също така има право да използва техники и инструменти, свързани с прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар при условията и в рамките на ограниченията, заложи в глава XX „Допълнителна информация“, Б. „Допълнителни инвестиционни ограничения“, от т. 1.4 до 1.6.
- Подфондовете, които възнамеряват да използват ценни книжа, обезпечени с активи и/или ипотечни облигации, изрично ще го посочат в инвестиционната си политика.

Обръща се внимание на инвеститорите върху следните факти:

- Основната валута, посочена в инвестиционната политика на даден подфонд, не отразява непременно валутите на инвестициите му.
- Инвестиции в инвестиционни фондове от затворен или отворен тип може да доведат до дублиране на такси и разходи, с изключение на таксите за записване, конвертиране и обратно изкупуване, които не могат да бъдат дублирани в случай на инвестиции във фондове, подкрепяни от Amundi.

#### **Предупреждения за рисковете**

Инвестициите в дългови инструменти предполагат поемане на лихвен риск, кредитен риск и риск от предсрочно погасяване на задълженията по облигации.

Използването на деривативни инструменти от някои подфондове като част от инвестиционния им процес и специфични инвестиционни стратегии може да доведе до излагане на рискове, свързани с управлението и инвестиционната стратегия, както и рискове, свързани със сделките с деривативи.

Освен това, тъй като инвестициите на даден подфонд могат да се правят или хеджират във валути, различни от основната му валута, придобиването на акциите на подфонда може да доведе до излагането на валутен риск.

В допълнение, инвестициите в подфондове, използващи кредитни деривативи, могат да доведат до повишаване на кредитния риск. Като се има предвид по-специално позицията на продавач на защита, която

подфондовете имат право да заемат, инвеститорите трябва да са подготвени да понесат последващи загуби върху първоначалните си инвестиции.

### **Профил на риска**

Инвестирането в тези подфондове води до поемането на някои рискове, както е описано по-горе в „Предупреждение за рисковете“. Трябва да се отбележи, че нито акциите са гарантирани, нито главницата е защитена и че не може да има сигурност, че акциите ще бъдат изкупени обратно по цената, на която са записани.

### **Профил на типичния инвеститор**

В светлината на целите и стратегиите на инвестиране тези подфондове са подходящи за инвеститори, които желаят да защитят вложенията си от колебания на волатилността.

Целта им е да постигнат стабилна обща възвръщаемост чрез съчетаване на повишаване на стойността на капитала и приходите.

По-специално целта на подфондовете в облигации, инвестиращи в държавни дългови инструменти, е да се осигури на инвеститорите чрез инвестиране във висококачествени ценни книжа с фиксирана лихва обща възвръщаемост, която най-малко съответства на тази, предлагана от съответните пазари на държавни облигации, на които подфондовете инвестират.

## **1. Подфондове в облигации: Подфондове в конвертируеми облигации**

### **Convertible Credit**

Целта на подфонда е да постигне по-добро представяне, с хоризонт от четири години, от кошница от индекси, състояща се до 70% от индекса „Exane ECI - Euro Convertible TR Close“ и до 30% от индекса „Merrill Lynch EMU Corporates 3-5 years RI Close“.

За да постигне тази цел, подфондът ще получи експозиция както към акциите, така и към дълговите сфери на инвестиране след индикативно разпределение с чувствителност между 0 и 30% на акциите и между 70 и 100% на дълговете, при инвестиране на поне две трети от нетните си активи в деноминирани в евро:

- конвертируеми облигации (i) на емитенти от ОИСП или обменяеми за акции на дружества от ОИСП и (ii) представляващи поне 51% от нетните активи на подфонда;
- дългови инструменти на емитенти от ОИСП;
- акции, получени от конвертирането на конвертируеми облигации и ненадхвърлящи 10% от нетните активи на подфонда.

Останалата част от нетните активи може да се инвестира във:

- други дългови инструменти и конвертируеми облигации, различни от посочените по-горе;
- депозити;
- до 10% от общите си активи в дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ, и
- други прехвърлими ценни книжа, посочени в т. 1.2 на Глава XX „Допълнителна информация“, точка А „Правомощия и ограничения при инвестиране“.

Подфондът може да използва и кредитни деривативи, действайки като купувач и/или продавач на защита, било с цел хеджиране на кредитния риск или риска от несъстоятелност на емитента, било за целите на ефективно управление на портфейла.

Референтен индикатор на подфонда е комбинацията от 70% от индекса „Exane ECI - Euro Convertible TR Close“ и 30% от индекса „Merrill Lynch EMU Corporates 3-5 years RI Close“.

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Convertible Europe**

Този подфонд се стреми да постигне средна до дългосрочна възвръщаемост чрез инвестиране на най-малко 67% от общите си активи в конвертируеми облигации (включително синтетични инструменти) без ограничение на рейтинга на емитентите (който може да бъде инвестиционен, под инвестиционния или може да няма рейтинг), които са регистрирани или се търгуват на регулирани пазари от която и да е държава от ОИСП, деноминирани са в евро или друга валута от европейски емитенти (или чиито базов актив съдържа акции на такива емитенти).

Останалата част от активите (до 33% от общите му активи) може да се инвестира в прехвърлими ценни книжа без ограничения на рейтинга на емитентите (който може да бъде инвестиционен, под инвестиционния или да няма рейтинг), като облигации, инструменти на паричния пазар или други парични инструменти. За целите на диверсификацията, този подфонд може да инвестира до 10% от общите си активи в конвертируеми облигации извън ОИСП. Подфондът може да инвестира в ABS/MBS до 20% от общите си активи.

Той може да използва и кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на отделен емитент или върху индекси), действайки като купувач и/или продавач на защита, било с цел хеджиране на кредитния риск или риска от несъстоятелност на емитента, било за целите на ефективно управление на портфейла.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Thomson Reuters Convertible Index – Europe Focus Hedged (EUR)“.

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Convertible Global**

Целта на този подфонд е постигането на дългосрочно нарастване на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от активите си в конвертируеми облигации, чиито базови ценни книжа са акции от цял свят.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“.

Целта при инвестициите, които не са деноминирани в евро, е систематично хеджиране.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Thomson Reuters Convertible Index - Global Focus Hedged (EUR)“. Основната валута на подфонда е еврото.

*Освен рисковете, посочени в „Предупреждение за рисковете“, дадено във въведението към раздела „Подфондове в облигации“, инвестициите в подфонда може да бъдат изложени и на пазарен риск и риск от волатилност във връзка с базовите ценни книжа.*

## **2. Подфондове в облигации: Подфондове в еврооблигации**

### **Bond Euro Aggregate**

Целта на този подфонд е постигането на редовни приходи и нарастване на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от активите в деноминирани в евро:

- (i) - дългови инструменти, емитирани от правителства в Евроната, държавни агенции от Евроната или наднационални институции, като Световната банка,
- (ii) Ипотечни облигации до 20% от нетните активи,
- (iii) - корпоративни дългови инструменти с минимален рейтинг BBB- по Standard & Poog и Baa3 по Moody's.

Инвестиционният мениджър инвестира най-малко 50% от нетните му активи в облигации, деноминирани в евро.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“.

Този подфонд може да използва и лихвени и кредитни деривативи.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Barclays Euro Aggregate (E)“.

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Bond Euro Corporate**

Целта на този подфонд е постигането на редовни приходи и нарастване на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от активите в облигации с инвестиционен рейтинг, деноминирани в евро, с плаваща или фиксирана лихва:

- (i) - издадени или гарантирани от правителства от Евроната или

- (ii) - емитирани от европейски или не-европейски дружества, но търгувани на европейски пазар без ограничения на стопанския сектор, в който дружествата извършват дейността си.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“.

Този подфонд може да използва и лихвени и кредитни деривативи.

Референтният индикатор на този подфонд е индексът „Barclays Euro-Agg Corporate (E)“.

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Bond Euro Corporate Short Term**

**До 31 май 2016 г.**

Целта на подфонда е да постигне по-добро представяне от индекса „Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3“ за минимален инвестиционен период от 18 месеца чрез избор на облигации, деноминирани основно в евро, предлагащи най-високото ниво на потенциална капиталова печалба в краткосрочен план.

За постигане целта на подфонда може да допринесат още два източника на инвестиционно представяне, включително шест източника на добавена стойност:

- Управление на лихвения риск:

- Управление на експозицията към лихвения риск по отношение на чувствителността
- Управление на позициите по кривите за лихвените проценти

- Управление на кредитния риск

- Управление на глобалната експозиция към кредитен риск
- Управление на разпределението по сектори
- Избор на емитенти
- Избор на ценни книжа.

За постигане на инвестиционната цел на подфонда се прилагат различни стратегии, като насочени кредитни стратегии, насочени стратегии относно лихвените проценти, стратегии на арбитраж при кредитите и диверсифициращи стратегии.

За да постигне тази цел, подфондът ще инвестира най-малко 50% в корпоративни облигации с инвестиционен рейтинг, деноминирани в евро.

Останалата част от активите може да се инвестира във:

- обезпечени дългови облигации в траншове с рейтинг поне BBB-/Baa3, до 10% от нетните му активи;
- облигации, деноминирани във валути от ОИСР или европейски валути (без еврото), до 10% от нетните му активи;
- облигации от държави извън ОИСР, деноминирани в евро, до 5% от нетните му активи;
- конвертируеми облигации до 5% от нетните му активи;
- инструменти на паричния пазар;
- акции и инструменти за дялово инвестиране – до 10% от нетните си активи;
- дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ до 10% от нетните си активи;
- депозити до 20% от нетните му активи.

Целта при инвестициите, които не са деноминирани в евро, е систематично хеджиране в евро.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. За арбитражиране, хеджиране и/или свръхекспозиция ще се използват фючърси, опции, договори за разлика, форуърди, варианти върху обменни курсове, суапове, кредитни деривативи (с минимален рейтинг BBB по Standard & Poors и/или Baa3 по Moody's).

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3“.

Основната валута на подфонда е еврото.

**От 1 юни 2016 г.**

Целта на подфонда е да постигне по-добро представяне от индекса „Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3“ за минимален инвестиционен период от 18 месеца чрез избор на облигации, деноминирани основно в евро, предлагащи най-високото ниво на потенциална капиталова печалба в краткосрочен план.

За постигане целта на подфонда може да допринесат още два източника на инвестиционно представяне, включително шест източника на добавена стойност:

- Управление на лихвения риск:
  - Управление на експозицията към лихвения риск по отношение на чувствителността
  - Управление на позициите по кривите за лихвените проценти
- Управление на кредитния риск
  - Управление на глобалната експозиция към кредитен риск
  - Управление на разпределението по сектори
  - Избор на емитенти
  - Избор на ценни книжа.

За постигане на инвестиционната цел на подфонда се прилагат различни стратегии, като насочени кредитни стратегии, насочени стратегии относно лихвените проценти, стратегии на арбитраж при кредитите и диверсифициращи стратегии.

За да постигне тази цел, подфондът ще инвестира най-малко 50% в корпоративни облигации с инвестиционен рейтинг, деноминирани в евро.

Останалата част от активите може да се инвестира във:

- обезпечени дългови облигации в траншове с рейтинг поне BBB-/Baa3, до 10% от нетните му активи;
- облигации, деноминирани във валути от ОИСР или европейски валути (без еврото), до 10% от нетните му активи;
- облигации от държави извън ОИСР, деноминирани в евро, до 5% от нетните му активи;
- конвертируеми облигации до 5% от нетните му активи;
- инструменти на паричния пазар;
- акции и инструменти за дялово инвестиране – до 10% от нетните си активи;
- дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ до 10% от нетните си активи;
- Депозити

Целта при инвестициите, които не са деноминирани в евро, е систематично хеджиране в евро.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. За арбитражиране, хеджиране и/или свръхекспозиция ще се използват фючърси, опции, договори за разлика, форуърди, варианти върху обменни курсове, суапове, кредитни деривативи (с минимален рейтинг BBB по Standard & Poors и/или Baa3 по Moody's).

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3“.

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Bond Euro Government**

Този подфонд цели да постигне по-добри резултати, в срок от три години, от индекса „JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade“ чрез подбор на облигациите с най-добър средносрочен профил на съотношението риск/възвръщаемост.

За да постигне тази цел, подфондът ще инвестира най-малко 51% в облигации, издадени или гарантирани от която и да е държава-членка на Евронзоната и деноминирани в евро.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“.

Инвестиционният мениджър ще хеджира вложенията, които не са деноминирани в евро.

За постигане целта на подфонда може да допринесат, освен другите, още няколко източника на инвестиционно представяне:

- управление на експозицията към лихвени проценти;
- управление на позицията на кривата на доходността;
- управление на експозицията към инфлация;
- подбор на емитенти и ценни книжа;
- търгуване;
- волатилност;
- международна диверсификация.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. За арбитражиране, хеджиране против и/или свръхекспозиция на рискове, свързани с лихвените проценти, волатилността и инфлацията, ще се използват фючърси, опции, форуърди, суапове, кредитни деривативи (държавни суапове за неизплащане на кредити).

Референтният индикатор на подфонда е индексът „JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade“.

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Bond Euro Inflation**

Целта на този подфонд е постигането на средносрочно увеличаване на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от активите в набор от облигации, индексирани за инфлацията в Европа и/или инфлацията в която и да е страна-членка на Еврозоната и емитирани или гарантирани от:

- (i) някоя от държавите членки на Европейския съюз или други обществени организации, или
- (ii) частни организации от държави-членки на Европейския съюз (с минимален кредитен рейтинг AA).

Най-малко две трети от активите на подфонда ще бъдат инвестирани в облигации емитирани в евро в Еврозоната.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Barclays EGILB All Markets“.

Основната валута на подфонда е еврото.

### **3. Подфондове в облигации: Подфондове във високодоходни облигации**

#### **Bond Euro High Yield**

Целта на този подфонд е да увеличи максимално общата възвръщаемост на инвестициите, която представлява комбинация от приходи от лихви, нарастване стойността на капитала и печалби от валутни курсове, чрез инвестиране на най-малко две трети от активите във високодоходни облигации, емитирани в евро.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“.

Подфондът може да използва валутни деривативи само с цел хеджиране.

Той може да използва и валутни и кредитни деривативи само в границите, посочени по-горе.

Референтният индикатор на този подфонд е индексът „ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed“.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Освен рисковете, посочени в точка "Предупреждение за рисковете" във въведението към „Подфондове в облигации“, инвестициите във „високодоходни“ дългови ценни книжа включват специални съображения и рискове, включително рискове, свързани общо с инвестиции на международните пазари, между които колебанията във валутните курсове, рисковете от инвестиране в страни с по-малки капиталови пазари, ограничена ликвидност, волатилност на цените и ограниченията на чуждестранните инвестиции, както и рисковете, свързани с икономиките на Централна и Източна Европа, включващи висока инфлация и лихвени проценти, голям размер на външния дълг, и политическа и социална несигурност.*

*На инвеститорите се препоръчва да разглеждат подфонда като средносрочна до дългосрочна инвестиция, свързана с висока възвръщаемост и съответно високо ниво на риска.*

#### **Bond Euro High Yield Short Term**

Целта на този подфонд е да увеличи максимално общата възвръщаемост на инвестициите, която представлява комбинация от приходи от лихви, нарастване стойността на капитала и печалби от валутни

курсове, чрез инвестиране на най-малко две трети от нетните активи във високодоходни облигации, емитирани в евро с падеж в рамките на 4 години.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“. Целта при инвестициите, които не са деноминирани в евро, е хеджиране.

Подфондът може да използва валутни деривативи само с цел хеджиране.

Подфондът може да използва също лихвени и кредитни деривативи като неразделна част от инвестиционната си политика.

Индексът „Merrill Lynch Euro High-Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained“ представлява референтен индикатор на подфонда.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Освен рисковете, посочени в точка "Предупреждение за рисковете" във въведението към „Подфондове в облигации“, инвестициите във „високодоходни“ дългови ценни книжа включват специални съображения и рискове, включително рискове, свързани общо с инвестиции на международните пазари, между които колебанията във валутните курсове, рисковете от инвестиране в страни с по-малки капиталови пазари, ограничена ликвидност, волатилност на цените и ограниченията на чуждестранните инвестиции, както и рисковете, свързани с икономиките на Централна и Източна Европа, включващи висока инфлация и лихвени проценти, голям размер на външния дълг, и политическа и социална несигурност.*

*На инвеститорите се препоръчва да разглеждат подфонда като средносрочна инвестиция, свързана с висока възвръщаемост и съответно високо ниво на риска.*

## **Bond Global Hybrid**

Подфондът цели постигане на средна до дългосрочна възвръщаемост чрез инвестиране на най-малко 51% от нетните си активи в субординирани корпоративни облигации.

За постигане на тази цел подфондът може да инвестира във:

- облигации с инвестиционен рейтинг или високодоходни облигации;
- конвертируеми облигации;
- инструменти на паричния пазар;
- акции или инструменти за дялово инвестиране – до 10% от нетните си активи;
- дялове/акции в ПКИПЦК и/или други ПКИ – до 10% от нетните си активи;
- депозити.

Инвестициите ще бъдат издадени главно от емитенти от развитите държави. Инвестиционният мениджър се стреми да хеджира инвестиции, които не са деноминирани в евро.

Деривативи ще се използват като неразделна част от инвестиционната политика и стратегия. Деривативни инструменти, включително фючърси, форуърди, суапове, кредитни деривативи (суапове за кредитно неизпълнение на един емитент и върху индекси) и други деривативи ще се използват за хеджиране, ефективно управление на портфолиото и за целите на експозицията.

За да постигне тази цел, инвестиционният мениджър ще приложи инвестиционен процес, проектиран така, че да оптимизира профила на риска/възвръщаемостта на портфейла, наблягайки по-конкретно върху разпределението по сектори и избора на емитенти на базата на техния кредитен анализ и относителна оценка на ценните книжа.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за рисковете“ във въведението към „Подфондове в облигации“, инвестициите във „високодоходни“ дългови ценни книжа включват специални съображения и рискове, включително рискове, свързани общо с инвестиции на международните пазари, между които колебанията във валутните курсове, рисковете от инвестиране в държави с по-малки капиталови пазари, ограничена ликвидност, волатилност на цените и ограниченията на чуждестранните инвестиции, както и рисковете, свързани с икономиките на Централна и Източна*

*Европа, включващи висока инфлация и лихвени проценти, голям размер на външния дълг и политическа и социална несигурност.*

*На инвеститорите се препоръчва да разглеждат подфонда като средносрочна инвестиция, свързана с висока възвръщаемост и съответно високо ниво на риска.*

Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 300%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 250%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.

#### 4. Подфондове в облигации: Глобални подфондове в облигации и дългови ценни книжа

##### **Bond Global Corporate**

Целта на този подфонд е постигането на редовни приходи и увеличаване стойността на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от активите в облигации, емитирани от дружества от която и да е част на света и деноминирани в която и да е свободно конвертируема валута.

Подфондът може да инвестира в ABS/MBS до 20% от нетните си активи.

Той може да използва и деривативи върху лихвени проценти и кредити (суапове за неизплащане на кредити на отделен емитент, както и върху индекси), действайки като купувач и/или продавач на защита, с цел хеджиране на кредитния риск и риска от несъстоятелност на емитента или в рамките на прилагани арбитражни стратегии.

Подфондът инвестира до 15% от активите си във високодоходни ценни книжа.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Merrill Lynch Global Large Cap Corporate Index \$ hedged“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 500%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 100%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.*

##### **Bond Global Total Return**

Подфондът („Донорският фонд“) ще инвестира най-малко 85% от своите нетни активи в дялове на Amundi Oblig Internationales („Управляващия фонд“) (клас OR-D), инвестиционно дружество с променлив капитал (*Société d'Investissement à Capital Variable*), учредено по френското законодателство и квалифицирано като управляващо ПКИПЦК съгласно Директива 2009/65/ЕО. Поради това инвестиционната политика на подфонда следва да бъде прочетена заедно с проспекта на Управляващия фонд. Целите и инвестиционната политика ще са следните:

Целта на управляващия фонд е да постигне по-добри резултати от индекса „JP Morgan Global Government Bond Index Broad“, който е представителен за международния пазар на облигации, за инвестиционен период от три години, след като се вземат предвид таксите. Останалите 15% от нетните активи на Донорския подфонд ще бъдат инвестирани в ликвидни активи и финансови дериватни инструменти само за целите на хеджирането.

За да постигне тази цел, инвестиционният мениджър инвестира до 100% от нетните активи в

- облигации и конвертируеми облигации, емитирани или гарантирани от държави от ОИСП;
- инвестиционен клас неправителствени ОИСП облигации или конвертируеми облигации;
- ABS/MBS с рейтинг AAA от Standard & Poor или Aaa от Moody's в момента на придобиване и поддържащи минимален рейтинг AA (Standard & Poor's) или Aa2 (Moody). Подфондът може да инвестира както в MBS, обезпечени с жилищни ипотечни заеми, които са издадени или гарантирани от, или обезпечени със залог, който е гарантиран от американското правителство/американски

федерални агенции (т.е. Ginnie Mae, Freddie Mac и Fannie Mae), така и в такива, които не са издадени или гарантирани от американското правителство/американски федерални агенции (напр. частно емитирани или не-агенции). Други ABS са обезпечени от различни видове активи, като например автомобили и вземания по кредитни карти, студентски заеми или други видове вземания.

Управляващият фонд предлага активно управление на лихвените и валутните пазари.

Управляващият фонд може също да инвестира във:

- инструменти на паричния пазар,
- до 10% от нетните си активи в дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ,
- депозити.

Управляващият фонд може да извършва временни придобивания на и освобождавания от ценни книжа. Финансови деривативни инструменти, включително кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на един емитент и върху индекси, като „Itraxx“ и „CDX“) ще се използват като неразделна част от инвестиционната политика и стратегии за хеджиране и/или експозиция и/или арбитраж.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „JP Morgan Global Government Bond Index Broad“.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за риска“ във въведението към частта „Подфондове в облигации“, инвестициите в подфонда могат да бъдат изложени на риск, свързан с развиващите се държави, инвестиционен риск от ценни книжа, обезпечени с активи, удължаване на риска на обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа, риск от предплащане на обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа, инвестиционен риск от ТВА, както и повишено ниво на кредитен риск поради придобиването на ABS/MBS.*

*Инвестициите в подфонда могат също да бъдат изложени на повишен кредитен риск поради придобиването на суап за кредитно изпълнение (CDS).*

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 90%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 300%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.*

## **Bond US Corporate**

Целта на този подфонд е постигането на по-добро инвестиционно представяне от индекса „Barclays Capital US Corporate“ за инвестиционен хоризонт от три години главно чрез подбор на ценни книжа и разпределение по сектори с фокус върху американските пазари на корпоративни дългови инструменти.

За да постигне тази цел, подфондът ще инвестира поне две трети от нетните си активи в корпоративни дългови инструменти с инвестиционен рейтинг, деноминирани в щатски долари, като същевременно заема дългосрочни и краткосрочни кредитни експозиции чрез деривативни инструменти. Най-малко 50% от нетните активи на подфонда ще бъдат инвестирани в дългови инструменти, издадени от базирани в Съединените щати емитенти.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. Фючърси, форуърди, опции върху облигации и лихвени проценти и суапове ще се използват, наред с друго, за ефективно управление на портфейла и за хеджиране против и/или свръхекспозиция на рискове, свързани с лихвени проценти, кредит и чуждестранна валута. Подфондът може да използва и кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на отделен емитент или върху индекси, като например Itraxx и CDX), действайки като купувач и/или продавач на защита.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел В. „Подфондове в облигации“.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Barclays Capital US Corporate“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

*Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за риска“ във въведението към частта „Подфондове в облигации“, инвестициите в подфонда могат да бъдат изложени на риск, свързан с развиващите се държави, инвестиционен риск от ценни книжа, обезпечени с активи, удължаване на риска на обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа, риск от предплащане на обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа, инвестиционен риск от ТВА, както и повишено ниво на кредитен риск поради придобиването на ABS/MBS. Инвестициите в подфонда могат също да бъдат изложени на повишен кредитен риск поради придобиването на суап за кредитно неизпълнение (CDS).*

### **Bond US Opportunistic Core Plus**

Този подфонд се стреми да постигне максимална доходност в рамките на един пълен пазарен цикъл чрез инвестиране на най-малко 67% от общите си активи в държавни и корпоративни облигации, дългови инструменти и обезпечени дългови инструменти от емитенти от САЩ, регистрирани или търгувани на регулирани пазари в САЩ или която и да е държава от ОИСР. Подфондът инвестира както в облигации с инвестиционен рейтинг, така и във високодоходни облигации.

По отношение на обезпечени дългови инструменти, подфондът може да бъде инвестиран в различни видове ABS като CDO, обезпечени с ипотека ценни книжа (MBS), търговски ценни книжа, обезпечени с ипотеки (CMBS), както и други ценни книжа, обезпечени с активи (ABS) до 100 % от нетните си активи. MBS, CMBS и ABS могат да бъдат оценени под инвестиционния рейтинг (под Ваа3 по Moody's или BBB- по S&P). Подфондът може да инвестира както в MBS, обезпечени с жилищни ипотечни заеми, които са издадени или гарантирани от, или обезпечени със залог, който е гарантиран от американското правителство/американски федерални агенции (т.е. Ginnie Mae, Freddie Mac и Fannie Mae), така и в такива, които не са издадени или гарантирани от американското правителство/американски федерални агенции (т.е. частно емитирани или не-агенции). CMBS са обезпечени от един или повече търговски или многофамилни ипотечни кредити. Други ABS са обезпечени от различни видове активи, като например автомобили и вземания по кредитни карти, студентски заеми или други видове вземания.

Останалата част от активите (до 33% от общите му активи) може да се инвестират в ценни книжа с фиксирана лихва, както и инструменти на паричния пазар на развиващи се страни, конвертируеми облигации на която и да е страна (за последните горната граница е 25% от общите му активи).

Той може да използва и кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на отделен емитент или върху индекси), действайки като купувач и/или продавач на защита, било с цел хеджиране на кредитния риск или риска от несъстоятелност на емитента, било за целите на ефективно управление на портфейла.

Подфондът може да инвестира до 10% от активите си в дялове-акции на ПКИПЦК/или други ПКИ.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Barclays Capital US Aggregate Bond (TR)“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

*Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за риска“ във въведението към частта „Подфондове в облигации“, инвестициите в подфонда могат да бъдат изложени на валутен риск, риск, свързан с развиващите се пазари, инвестиционен риск от ценни книжа, обезпечени с активи, удължаване на риска на обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа, риск от предплащане на обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа, както и повишено ниво на кредитен риск поради придобиването на ABS/MBS.*

### **Bond US Aggregate**

Този подфонд се стреми да постигне по-добро инвестиционно представяне от индекса Barclays Capital US Aggregate Bond (TR) за инвестиционен хоризонт от 3 години, предимно чрез подбор на ценни книжа и разпределение по сектори, а не чрез излагане на лихвен процент (това е продължителност и стратегии на кривата). Подфондът инвестира най-малко две трети от своите нетни активи в държавни и корпоративни дългови инструменти, издадени от емитенти на Съединените щати.

Най-малко 80% от нетните активи на подфонда ще бъдат инвестирани в ценни книжа, инструменти и депозити с инвестиционен рейтинг.

Дълговите инструменти могат да включват обезпечени дългови инструменти до обща експозиция 100% от нетните активи на подфонда (пряко и непряко). Инвестициите в обезпечени дългови инструменти могат да включват различни видове обезпечени с активи ценни книжа (ABS), като ипотечни ценни книжа (MBS),

търговски ипотечни ценни книжа (CMBS). Подфондът може да инвестира както в MBS, обезпечени с жилищни ипотечни заеми, които са издадени или гарантирани от, или обезпечени със залог, който е гарантиран от американското правителство/американски федерални агенции (т.е. Ginnie Mae, Freddie Mac и Fannie Mae), така и в такива, които не са издадени или гарантирани от американското правителство/американски федерални агенции (т.е. частно емитирани или не-агенции). CMBS са обезпечени от един или повече търговски или многофамилни ипотечни кредити. Други ABS са обезпечени от различни видове активи, като например автомобили и вземания по кредитни карти, студентски заеми или други видове вземания.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. Фючърси, форуърди, опции върху облигации и лихвени проценти и суапове (с изключение на суапове на обща възвръщаемост) ще се използват, наред с друго, за ефективно управление на портфейла и за хеджиране против и/или свръхекспозиция на рискове, свързани с лихвени проценти и кредит. Излагането на обезпечени дългови инструменти може да се постигне чрез ценни книжа, които ще бъдат обявени, представляващи не повече от 50% от нетните активи. Подфондът може да използва и кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на отделен емитент или върху индекси), действайки като купувач и/или продавач на защита.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Barclays Capital US Aggregate Bond (TR)“.

Всички инвестиции ще бъдат деноминирани в щатски долари.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

*Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за риска“ във въведението към частта „Подфондове в облигации“, инвестициите в подфонда могат да бъдат изложени на риск, свързан с развиващите се държави, инвестиционен риск от ценни книжа, обезпечени с активи, удължаване на риска на обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа, риск от предплащане на обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа, инвестиционен риск от ТВА, както и повишено ниво на кредитен риск поради придобиването на ABS/MBS.*

*Инвестициите в подфонда могат също да бъдат изложени на повишен кредитен риск поради придобиването на суап за кредитно изпълнение (CDS).*

## **Bond Europe**

Целта на този подфонд е постигането на средносрочно увеличение на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от активите си в европейски облигации с инвестиционен рейтинг от различни държави, включително тези от Евронзоната, но и от Обединеното кралство, Швейцария, скандинавските страни и европейските държави, желаещи да се присъединят към Европейския съюз.

Подфондът може да инвестира в ABS/MBS до 20% от нетните си активи.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“.

Референтният индикатор на този подфонд е индексът „Citigroup European WGBI (Euro)“.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за рисковете“ на частта „Подфондове в облигации“, инвестициите в подфонда могат да бъдат изложени на риск, свързан с развиващите се страни. Инвеститорите трябва да обърнат внимание на факта, че държавите, желаещи да се присъединят към Европейския съюз, обикновено представляват по-висок риск за инвестиции в сравнение с по-развитите държави.*

## **Bond Global Aggregate**

Целта на този подфонд е да постигне по-добра доходност от индекса „Barclays Global Aggregate“, хеджиран в щатски долари чрез заемане на стратегически и тактически позиции, както и арбитраж на пазарите на кредити, лихвени проценти и валути като цяло. Освен това той ще пристъпи към активна диверсификация чрез участие на развиващите се пазари на облигации.

За да участва на тези различни пазари, подфондът ще инвестира най-малко две трети от активите си във:

- (i) дългови инструменти, емитирани или гарантирани от държави членки на ОИСР или емитирани от корпоративни юридически лица;
- (ii) обезпечени с активи ценни книжа с инвестиционен рейтинг, като например ипотечни ценни книжа/търговски ипотечни ценни книжа и други обезпечени с активи ценни книжа (ABS) до 40% от нетните си активи. Подфондът може да инвестира както в MBS, обезпечени с жилищни ипотечни заеми, които са издадени или гарантирани от, или обезпечени със залог, който е гарантиран от американското правителство/американски федерални агенции (т.е. Ginnie Mae, Freddie Mac и Fannie Mae), така и в такива, които не са издадени или гарантирани от американското правителство/американски федерални агенции (т.е. частно емитирани или не-агенции). CMBS са обезпечени от един или повече търговски или многофамилни ипотечни кредити. Други ABS са обезпечени от различни видове активи, като например автомобили и вземания по кредитни карти, студентски заеми или други видове вземания.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. За арбитражиране, хеджиране срещу и/или свръхекспозиция на рискове, свързани с лихвени проценти, кредити и валути, ще се използват фючърси, опции, форуърди, варанти за валутни курсове, суапове, кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на един емитент или върху индекси).

Общата експозиция, директно или индиректно към обезпечени с активи ценни книжа не може да надвишава 40% от нетните активи на подфонда. Индиректната експозиция ще се осъществява чрез ценни книжа, които ще бъдат обявени, до 20% от нетните активи на подфонда.

Ценните книжа с инвестиционен рейтинг представляват най-малко 80% от активите на подфонда.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“.

Референтният индикатор на този подфонд е индексът „Barclays Global Aggregate Hedged“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

*Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за риска“ във въведението към частта „Подфондове в облигации“, инвестициите в подфонда могат да бъдат изложени на валутен риск, инвестиционен риск от ценни книжа, обезпечени с активи, удължаване на риска на обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа, риск от предплащане на обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа, инвестиционен риск от ТВА, както и на повишен кредитен риск, поради придобиването на ABS/MBS.*

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 700%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 350%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.*

## **Bond Global**

Този подфонд има за цел да постигне по-добри резултати от индекса „J.P. Morgan Government bond Global All Maturities Unhedged in USD“ за инвестиционен хоризонт от най-малко три години, след като се вземат предвид таксите.

За да се постигне тази цел, подфондът ще разпредели рисковия си бюджет в глобални суверенни, квазисуверенни, корпоративни облигации, ABS/MBS и валутни пазари.

Чрез активно низходящо управление на портфейла подфондът ще изпълнява:

- Насочени стратегии за определяне на глобалната експозиция на фонда към различните класове активи (лихвен процент, правителствени и корпоративни облигации, валути, ABS/MBS...),
- Интрапазарни стратегии за относителна стойност, с използване на предимно ликвидни инструменти с цел диверсификация на портфейла географски и в пространството на фиксиран доход и валута: позициониране на кривата на доходност, пазарно разпределение или по държави, подбор на облигации, кредитно качество на емитента и географско разпределение, разпределение на кредитния сектор (автомобили, финанси...) и валутна експозиция.

Стратегически насочващи позиции и позиции с относителна стойност ще бъдат допълнени от тактическо управление, за да се възползват от краткосрочни възможности.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. За хеджиране и/или експозиция на рискове, свързани с лихвени проценти, кредити и валути, ще се използват фючърси, опции, форуърди, суапове, кредитни деривативи (суапове за кредитно неизпълнение на един емитент или върху индекси).

Този подфонд цели да инвестира най-малко две трети от активите в ценни книжа с фиксиран или плаващ лихвен процент и дългови облигации, емитирани или гарантирани от държави членки на ОИСР или наднационални институции (най-малко 60% от подфонда), и в други корпоративни облигации с инвестиционен рейтинг, деноминирани в свободно конвертируеми валути.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“, за да бъдат изложени, наред с други, на пазари извън ОИСР или с високодоходни облигации.

Подфондът може да инвестира в ABS/MBS до 20% от нетните си активи.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „J.P. Morgan Government bond Global All Maturities Unhedged in USD“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

*Освен рисковете, посочени в „Предупреждение за риска“ във въведението към частта „Подфондове в облигации“, инвестициите в подфонда могат да бъдат изложени на повишен кредитен риск поради използването на суап за кредитно неизпълнение (CDS).*

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 900%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 270%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.*

## **Bond Global Inflation**

Целта на този подфонд е да постигне по-добра доходност от индекса „Barclays WGILB All Markets Euro Hedged“ чрез подбор на международни облигации, свързани с инфлацията, с най-добрия профил на съотношението риск/възвръщаемост за период от 3 години.

За да постигне тази цел, инвестиционният мениджър може да използва, освен другите, и следните подходи:

- географско разпределение,
- управление на модифицираната продължителност,
- арбитраж между индексирани облигации и такива с фиксиран лихвен процент,
- подбор на облигации.

Инвестиционният мениджър цели да поддържа ниво на модифицирана продължителност между 6 и 12.

Инвестиционният мениджър влага най-малко 50% от нетните активи на подфонда в облигации с инвестиционен рейтинг, свързани с инфлацията, деноминирани във валути на ОИСР или държава-членка на Европейския съюз.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. За арбитражиране, хеджиране срещу и/или свръхекспозиция на рискове, свързани с инфлация, лихвени проценти, кредити и валути ще се използват фючърси, опции, форуърди, суапове, кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на един емитент или върху индекси).

Целта при инвестициите, които не са деноминирани в евро, е систематично хеджиране.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Barclays WGILB All Markets Euro Hedged“.

Основната валута на подфонда е еврото.

## **Bond Global High Yield**

Целта на този подфонд е да увеличи максимално общата възвръщаемост на инвестициите, която представлява комбинация от приходи от лихви, нарастване стойността на капитала и печалби от валутни

курсове, чрез инвестиране на най-малко две трети от активите във високодоходни корпоративни облигации, емитирани в произволна валута с инвестиционен хоризонт от три години.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел В. „Подфондове в облигации“.

Подфондът обаче не може да инвестира повече от 10% от нетните си активи в ценни книжа, обезпечени с активи (ABS).

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. Фючърси, форуърди, опции върху облигации и лихвени проценти и суапове (с изключение на суапове на обща възвръщаемост) ще се използват, наред с друго, за ефективно управление на портфейла и за хеджиране против и/или свръхекспозиция на рискове, свързани с лихвени проценти и кредит. Валутните деривативи обаче ще се използват изключително с цел хеджиране. Подфондът може да използва и кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на отделен емитент или върху индекси, като Itraxx и CDX), действайки като купувач и/или продавач на защита.

Индексът „Bank of America Merrill Lynch Global High Yield“ представлява референтния индикатор на подфонда.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

Активите на подфонда може да бъдат деноминирани в щатски долари, евро и другите валути на Г7.

*Освен рисковете, посочени в точка "Предупреждение за рисковете" във въведението към „Подфондове в облигации“, инвестициите във „високодоходни“ дългови ценни книжа включват специални съображения и рискове, включително рисковете, свързани общо с инвестиции на международните пазари, между които колебанията във валутните курсове, рисковете от инвестиране в държави с по-малки капиталови пазари, ограничена ликвидност, волатилност на цените и ограничения на чуждестранните инвестиции, както и рисковете, свързани с икономиките на Централна и Източна Европа и на развиващите се пазари, включващи висока инфлация и лихвени проценти, голям размер на външния дълг и политическа и социална несигурност.*

*Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за рисковете“ във въведението на част „Подфондове в облигации“, инвестициите в този подфонд може да бъдат изложени и на рискове, свързани с ликвидността и развиващите се държави.*

*На инвеститорите се препоръчва да разглеждат подфонда като средносрочна до дългосрочна инвестиция, свързана с висока възвръщаемост и съответно високо ниво на риска.*

### **Bond China Aggregate**

Целта на подфонда е да постигне възвръщаемост чрез активно инвестиране в държавни и корпоративни облигации, като същевременно е изложен на оншорни и/или офшорни RMB валути („RMB валути“).

За да постигне инвестиционната си цел, подфондът ще инвестира минимум 50% от нетните си активи в облигации на който и да е емитент.

Останалата част от нетните активи може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“.

Този подфонд няма да инвестира в ценни книжа, изразени в други валути, различни от RMB валути, HKD и USD.

Ценни книжа, изразени в CNY и търгувани на пазари в континентален Китай, ще бъдат емитирани

- или гарантирани от китайското Министерство на финансите (МФ) и Китайската народна банка (КНБ);
- от регионални или местни власти в континентален Китай (полудържавни облигации);
- от китайски държавно-частни банки и търговските банки в Китай;
- от нефинансови компании.

Подфондът може също да инвестира във финансови деривативни инструменти с цел:

- поддържане на минимум 95% цялостна експозиция към RMB валути;
- арбитражиране между валути; и
- хеджиране срещу или експозиция на лихвени рискове.

Подфондът може да използва и кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на отделен емитент или върху индекси), действайки като купувач и/или продавач на защита.

Индексът „Barclays China Aggregate (in USD)“ представлява референтният индикатор на подфонда.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

*Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за рисковете“ във въведението на частта „Подфондове в облигации“, инвестициите в подфонда може да са изложени на рискове, свързани с развиващите се държави, както и на риска от концентриране върху определени държави и инвестиране във „високодоходни“ дългови ценни книжа. Те включват специални съображения и рискове, включително по-високи кредитни и лихвени рискове, колебания във валутните курсове, ограничена ликвидност, волатилност на цените, ограничения върху чуждестранните инвестиции, политическа и социална несигурност. Инвестициите в подфонда могат също да бъдат изложени на повишен кредитен риск поради придобиването на суап за кредитно изпълнение (CDS).*

*На инвеститорите се препоръчва да разглеждат подфонда като средносрочна до дългосрочна инвестиция, свързана с висока възвръщаемост и съответно високо ниво на риска.*

### **Sterling Strategic Bond**

Целта на този подфонд е да постигне по-добро представяне от индекса „Barclays Sterling Aggregate 1-10yr Hedged“ за инвестиционен хоризонт от 3 години чрез активно, гъвкаво управление, комбинирайки дългосрочна макро визия и тактическо разпределение.

За да инвестира в тези разнообразни пазари, подфондът инвестира най-малко 80% от нетните си активи в следните инструменти, деноминирани в GBP или хеджирани в GBP:

(i) Дългови инструменти, емитирани или гарантирани от държави-членки на ОИСР или емитирани от корпоративни юридически лица

(ii) Обезпечени с активи ценни книжа с инвестиционен рейтинг, като например ипотечни ценни книжа/търговски ипотечни ценни книжа и други обезпечени с активи ценни книжа (ABS) до 40% от нетните си активи. Подфондът може да инвестира както в MBS, обезпечени с жилищни ипотечни заеми, които са издадени или гарантирани от, или обезпечени със залог, който е гарантиран от американското правителство/американски федерални агенции (т.е. Ginnie Mae, Freddie Mac и Fannie Mae), така и в такива, които не са издадени или гарантирани от американското правителство/американски федерални агенции (т.е. частно емитирани или не-агенции). CMBS са обезпечени с един или повече търговски или многофамилни ипотечни кредити. Други ABS са обезпечени от различни видове активи, като например автомобили и вземания по кредитни карти, студентски заеми или други видове вземания.

(iii) Дълг на възникващи пазари

Подфондът инвестира до 20% от активите си във високодоходни ценни книжа.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. За арбитражиране, хеджиране срещу и/или свръхекспозиция на рискове, свързани с лихвени проценти, кредити и валути, ще се използват фючърси, опции, форуърди, варанти за валутни курсове, суапове, кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на един емитент или върху индекси).

Общата експозиция, директно или индиректно към обезпечени с активи ценни книжа не може да надвишава 40% от нетните активи на подфонда. Индиректната експозиция ще се осъществява чрез ценни книжа, които ще бъдат обявени, до 20% от нетните активи на подфонда.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел В. „Подфондове в облигации“.

Индексът „Barclays Sterling Aggregate 1-10yr Hedged“ представлява референтният индикатор на подфонда.

Основната валута на подфонда е британската лира.

*Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за риска“ във въведението към частта „Подфондове в облигации“, инвестициите в подфонда могат да бъдат изложени на риск, свързан с развиващите се държави, валутен риск, инвестиционен риск от обезпечени с активи ценни книжа, удължаване на риска от обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа, риск от предплащане на обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа, инвестиционен риск от ТВА (ценни книжа, които ще бъдат обявени), както и повишено ниво на кредитен риск поради придобиването на ABS/MBS.*

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 700%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 350%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.*

## 5. Подфондове в облигации: Подфондове в дългови ценни книжа на възникващи пазари

### Bond Asian Local Debt<sup>10</sup>

Целта на подфонда е постигането на по-добро инвестиционно представяне от индекса „HSBC Asian Local Bond“ за инвестиционен хоризонт от 3 години чрез инвестиране на най-малко две трети от активите си в азиатски (без Япония) деноминирани в местна валута облигации чрез стратегически и тактически позиции на пазарите за кредити, лихвени проценти и валути от азиатската зона.

За да постигне тази цел, подфондът ще избере тези облигации чрез процес, базиран на анализ на силните и слабите страни на различните пазари чрез макроикономически, фундаментални, оценъчни, технически подходи и подходи за отклоняване на риска.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението към раздел В. „Подфондове в облигации“.

Референтният индикатор на този подфонд е индексът „HSBC Asian Local Bond“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 150%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 100%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.*

### Bond Emerging Inflation<sup>11</sup>

Целта на този подфонд е да постигне по-добро инвестиционно представяне от индекса „Barclays Emerging Markets Government Inflation Linked ex-Colombia, ex-Argentina Constrained“ чрез подбор на облигации, свързани с инфлацията, от емитенти от развиващи се пазари, с най-добър профил на съотношението риск/възвръщаемост за период от 3 години.

За да постигне тази цел, инвестиционният мениджър може да използва, освен другите, и следните подходи:

- географско разпределение,
- продължителност и стратегии на кривата,
- стратегии на праговете,
- подбор на облигации.

Инвестиционният мениджър влага най-малко 50% от нетните активи на фонда в облигации, свързани с инфлацията, издадени от емитенти от развиващите се държави.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. За арбитражиране, хеджиране срещу и/или свръхекспозиция на рискове, свързани с инфлация, лихвени

<sup>10</sup> Считано от 20 април 2016 г., инвестиционната политика на подфонда ще се промени, за да замести текущия показател с новия показател „Markit iBoxx Asian Local Bond“.

<sup>11</sup> Този подфонд ще се слее с Amundi Funds - Bond Global Inflation на 20 май 2016 г. въз основа на нетните стойности на активите от 19 май 2016 г.

проценти, кредити и валути ще се използват фючърси, опции, форуърди, суапове, кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на един емитент или върху индекси).

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Barclays Emerging Markets Government Inflation Linked ex-Colombia, ex-Argentina Constrained“.

Основната валута на този подфонд е щатският долар.

***Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за рисковете“ във въведението на частта „Подфондове в облигации“, инвестициите в този подфонд може да са изложени на риска при развиващите се пазари и риска от концентриране на инвестициите върху определени държави.***

***Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 100%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 15%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.***

### **Bond Global Emerging Blended**

Целта на подфонда е да постигне по-добро представяне от референтния индикатор, съставен до 50% от индекса „JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedged“ и до 50% от индекса „JP Morgan EMI+“ (деноминиран в местни валути и конвертиран в евро) с инвестиционен хоризонт от най-малко три години след отчитане на разходите за такси.

За постигане на тази цел подфондът ще инвестира най-малко 50% от нетните си активи в дългови инструменти, деноминирани във валути на държавите от Г5 или в местна валута без ограничения в рейтинга:

- (i) емитирани или гарантирани от правителства или правителствени агенции от развиващи се държави, или
- (ii) издадени от корпоративни емитенти от развиващите се държави.

Чрез активно низходящо управление на портфейла подфондът осъществява макроикономическа стратегия, основана на количествени и качествени анализи с цел конструирането на портфейл, подбирането на дългови инструменти от нововъзникващи пазари, емитирани в твърда или местна валута, с най-доброто ниво на възвръщаемост, коригирано в съответствие с потенциалния риск с оглед на целите и ограниченията на портфейла.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. За хеджиране и/или експозиция на рискове, свързани с лихвени проценти, кредити, волатилност и валути, ще се използват фючърси, опции, форуърди, суапове, кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на един емитент или върху индекси).

Подфондът може да инвестира в ABS/MBS до 20% от нетните си активи.

Референтният индикатор на подфонда е комбинацията от 50% от индекса „JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedged“ и до 50% от индекса „JP Morgan EMI+ (EUR)“.

Основната валута на подфонда е еврото.

***Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за рисковете“ във въведението на частта „Подфондове в облигации“, инвестициите в този подфонд може да бъдат изложени и на рискове, свързани с ликвидността и развиващите се страни.***

***Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 300%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 100%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.***

### Bond Global Emerging Local Currency

Този подфонд за глобални облигации в развиващи се пазари има за цел да постигне по-добри резултати от индекса „JPM GBI-EM Global Diversified (USD) unhedged“ за инвестиционен хоризонт от най-малко три години след отчитане на разходите за такси.

За постигане на тази цел подфондът ще разпределя комбинация от приходи от лихви, увеличаване стойността на капитала и печалби от валутни курсове чрез инвестиране на най-малко две трети от активите си в облигации, деноминирани в местни или чуждестранни валути при различни рейтинги:

- (iii) емитирани или гарантирани от правителства или правителствени агенции от развиващите се държави, или
- (iv) издадени от корпоративни емитенти от развиващите се държави.

Чрез активно низходящо управление на портфейла подфондът ще изпълнява:

- Насочени стратегии за определяне на глобалната експозиция на фонда към различните класове активи (лихвен процент, правителствени и корпоративни облигации, валути, ABS/MBS...),

- Интрапазарни стратегии за относителна стойност, с използване на предимно ликвидни инструменти с цел диверсификация на портфейла географски и в пространството на фиксиран доход и валута: позициониране на кривата на доходност, пазарно разпределение или по държави, подбор на облигации, кредитно качество на емитента и географско разпределение, разпределение на кредитния сектор (автомобили, финанси...) и валутна експозиция.

Стратегически насочващи позиции и позиции с относителна стойност ще бъдат допълнени от тактическо управление, за да се възползват от краткосрочни възможности.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. За хеджиране и/или експозиция на рискове, свързани с лихвени проценти, кредити и валути, ще се използват фючърси, опции, форуърди, суапове, кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на един емитент или върху индекси).

Подфондът може да инвестира в ABS/MBS до 20% от нетните си активи.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „JPM GBI-EM Global Diversified (USD) unhedged“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

*Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за рисковете“ във въведението на част „Подфондове в облигации“, инвестициите в този подфонд може да бъдат изложени и на рискове, свързани с ликвидността и развиващите се страни.*

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 1 000%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 110%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.*

### Bond Global Emerging Corporate

Целта на този подфонд е да увеличи до максимум общата възвръщаемост на инвестициите, представляваща комбинация от приходи от лихвени проценти, увеличаване на стойността на капитала чрез инвестиране на най-малко две трети от нетните си активи в облигации, деноминирани във валути на страните от Г4, емитирани от дружества в развиващите се държави, Сингапур и/или Хонконг.

Подфондът може да използва и деривативи върху лихвени проценти и кредити (суапове за неизплащане на кредити на отделен емитент, както и върху индекси), действайки като купувач и/или продавач на защита, с цел хеджиране на кредитния риск и риска от несъстоятелност на емитента или в рамките на прилагани арбитражни стратегии.\*

Подфондът може да инвестира в ABS/MBS до 20% от нетните си активи.

Останалата част от активите може да се инвестира в активите и инструментите, описани във въведението на част В. „Подфондове в облигации“.

Референтният индикатор на този подфонд е индексът „CEMBI Broad Diversified Index“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

*\* Освен рисковете, посочени в „Предупреждение за риска“ във въвеждането към частта „Подфондове в облигации“, инвестициите в подфонда могат да бъдат изложени на повишен кредитен риск поради използването на суап за кредитно неизпълнение (CDS).*

### **Bond Global Emerging Hard Currency**

Целта на този подфонд е да постигне по-добро представяне от индекса „JP MORGAN EMBI Global Diversified Hedged Euro“ с инвестиционен хоризонт от 3 години чрез инвестиране на минимум 50% от нетните активи на подфонда в облигации и/или конвертируеми облигации от емитенти от развиващите се държави и деноминирани във валута на държава от Г5. Инвестициите в облигации, емитирани от компании с по-малко от 100% държавна собственост, обаче не надхвърлят 25% от нетните активи на подфонда.

Останалата част от нетните активи може да се инвестира в

- други дългови инструменти и конвертируеми облигации, различни от посочените по-горе;
- депозити;
- до 10% от общите си активи в дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ, и
- други прехвърлими ценни книжа, посочени в т. 1.2 на Глава XX „Допълнителна информация“, точка А „Правомощия и ограничения при инвестиране“.

Чрез активно низходящо управление на портфейла подфондът ще изпълнява:

- Насочени стратегии за определяне на глобалната експозиция на фонда към различните класове активи (лихвен процент, правителствени и корпоративни облигации, ABS/MBS...),
- Интрапазарни стратегии за относителна стойност с използване на предимно ликвидни инструменти с цел диверсификация на портфейла географски и в пространството на фиксиран доход: позициониране на кривата на доходност, пазарно разпределение или по държави, подбор на облигации, кредитно качество на емитента, географско разпределение разпределение на кредитния сектор (автомобили, финанси...).

Стратегически насочващи позиции и позиции с относителна стойност ще бъдат допълнени от тактическо управление, за да се възползват от краткосрочни възможности.

Подфондът може да инвестира в ABS/MBS до 20% от нетните си активи.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика. За арбитражиране, хеджиране срещу и/или свръхекспозиция на рискове, свързани с лихвени проценти, кредити и волатилност, ще се използват фючърси, опции, суапове, форуърди, кредитни деривативи (с минимален рейтинг В по Standard & Poors или B2 по Moody's) и други деривативи. Валутни деривативи ще се използват изключително с цел хеджиране (подфондът обаче може да остане предмет на остатъчни валутни рискове, дължащи се на пазарни колебания).

Референтният индикатор на подфонда е индексът „JP MORGAN EMBI Global Diversified Hedged Euro“.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 1000%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 110%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.*

### **С. МУЛТИКАПИТАЛОВИ ПОДФОНДОВЕ**

Освен ако не е посочено друго в описанието на конкретен подфонд и винаги при спазване на всички приложими ограничения при инвестиране (вижте „Допълнителна информация: Правомощия и ограничения при инвестиране“), по отношение на подфондовете се прилагат следните принципи:

- В целта и инвестиционната политика на всеки подфонд, както е описана по-долу, позоваването на географска територия или на националността на ценна книга се отнася до географската зона или държавата:
  - в която е седалището на дружеството или се намира емитентът; и/или
  - в която дружеството или емитентът осъществява значителна част от дейността си.

- Всеки подфонд може да инвестира във финансови деривативни инструменти с цел хеджиране и ефективно управление на портфейла, при спазване на условията и ограниченията, заложи в инвестиционната му политика.
- Всеки подфонд също така има право да използва техники и инструменти, свързани с прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар при условията и в рамките на ограниченията, заложи в глава XX „Допълнителна информация“, Б. „Допълнителни инвестиционни ограничения“, от т. 1.4 до 1.6.

Обръща се внимание на инвеститорите върху следните факти:

- Основната валута, посочена в инвестиционната политика на даден подфонд, не отразява непременно валутите на инвестициите му.
- Инвестиции в инвестиционни фондове от затворен или отворен тип може да доведат до дублиране на такси и разходи, с изключение на таксите за записване, конвертиране и обратно изкупуване, които не могат да бъдат дублирани в случай на инвестиции във фондове, подкрепяни от Amundi.
- В случай на инвестиране в инвестиционни фондове от затворен тип, които в страната си на произход не са обект на постоянен надзор от надзорен орган, създаден по силата на закон за обезпечаване на защитата на инвеститорите, Фондът може да бъде изложен на по-големи рискове (като например по-редки възможности за освобождаване от инвестиция, забавено плащане или неполучаване на парични средства от насрещно плащане по сделка, както и съдебни структури, предоставящи по-малка защита)
- Когато това е единственият начин за получаване на достъп до затворени пазари, Фондът може с оглед на даден подфонд, да инвестира чрез изцяло притежавани от него структури за инвестиране, при условие че такива структури се контролират ефективно от Фонда и спазват действащите към момента инвестиционни правила и ограничения на Фонда и на съответния подфонд.
- В инвестиционната политика на всеки подфонд систематично се описва сферата на инвестиране, определена за минимум две трети от активите му. При липса на различно или на друго указание по отношение на разпределението на останалата част от активите всеки подфонд има правото да я инвестира във:
  - дългови инструменти, различни от тези, посочени в инвестиционната политика;
  - конвертируеми облигации до 25% от нетните му активи (подфондовете, инвестирани най-малко две трети от активите си в такива ценни книжа, могат да инвестират до една трета от нетните си активи в конвертируеми облигации, различни от тези, посочени в инвестиционната политика);
  - акции и инструменти за дялово инвестиране – до 10% от нетните си активи;
  - дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ до 10% от нетните си активи;
  - депозити.
  - други прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, посочени в т.т. 1.1 и 1.2 на Глава XX „Допълнителна информация“, точка А „Правомощия и ограничения при инвестиране“.
- Подфондовете, които възнамеряват да използват ценни книжа, обезпечени с активи и/или ипотечни облигации, изрично ще го посочат в инвестиционната си политика.

### **Предупреждения за рисковете**

По принцип мултикапиталовите подфондове могат да бъдат изложени на пазарен риск и риск от волатилност във връзка с инвестициите в акции, и на лихвен риск, кредитен риск и риск от предсрочно погасяване, свързани с облигации, във връзка с инвестициите в облигации.

Използването на деривативни инструменти от някои подфондове като част от инвестиционния им процес и специфични инвестиционни стратегии може да доведе до излагане на риск, свързан с управлението и инвестиционната стратегия, както и рискове, свързани със сделките с деривативи.

Освен това, тъй като инвестициите на даден подфонд могат да се правят или хеджират във валути, различни от основната му валута, придобиването на акциите на подфонда може да доведе до излагането на валутен риск.

В допълнение, инвестициите в подфондове, използващи кредитни деривативи, могат да доведат до повишаване на кредитния риск. Като се има предвид по-специално позицията на продавач на защита, която

подфондовете имат право да заемат, инвеститорите трябва да са подготвени да понесат последващи загуби върху първоначалните си инвестиции.

### Профил на риска

Инвестирането в тези подфондове води до някои рискове, определени по-горе в „Предупреждения за рисковете“. В зависимост от условията на пазара инвеститорите трябва да са готови да понесат нереализирани загуби от първоначалните си инвестиции за даден период от време или дори действителни загуби, ако решат да се освободят от инвестициите си в неблагоприятен пазар. Трябва да се отбележи, че нито акциите са гарантирани, нито главницата е защитена и че не може да има сигурност, че акциите ще бъдат изкупени обратно по цената, на която са записани.

### Профил на типичния инвеститор

В светлината на инвестиционните цели и стратегии на тези подфондове те са подходящи единствено за инвеститори, които:

- се стремят към увеличаване на стойността на капитала в дългосрочен план и към по-ниска волатилност от подфондовете в акции;
- не търсят редовен доход от своите инвестиции (с изключение на инвеститорите, записващи акции без натрупване);
- са склонни да поемат увеличени рискове, свързани с инвестиране в чуждестранни ценни книжа; и
- могат да устоят на все още съществуващата волатилност на подфондовете.

### Multi Asset Global

Подфондът („Донорският фонд“) ще инвестира най-малко 85% от своите нетни активи в дялове на Amundi Rendement Plus („Управляващия фонд“) (клас OR-D), взаимен фонд, учреден по френското законодателство и квалифициран като управляващо ПКИПЦК съгласно Директива 2009/65/ЕО. Поради това инвестиционната политика на подфонда следва да бъде прочетена заедно с проспекта на Управляващия фонд. Целите и инвестиционната политика ще са следните:

Целта на Управляващия фонд е постигането на по-добро представяне от индекса EONIA Capitalized с повече от 2,5% на годишна база за инвестиционен хоризонт от 3 години и преди отчитане на разходите за такси. Останалите 15% от нетните активи на Донорския подфонд ще бъдат инвестирани в ликвидни активи и финансови дериватни инструменти само за целите на хеджирането.

За да постигне целта си, инвестиционният мениджър може да използва, освен другите, и следните подходи:

- глобално географско разпределение,
- стратегии за диверсификация,
- арбитражи, стратегически и тактически позиции на пазарите на дялови ценни книжа, лихви, конвертируеми облигации и валута, както и на нива волатилност, индекси на дялови ценни книжа, лихви и валута.

Инвестиционният мениджър може да инвестира:

- до 100% от нетните активи в облигации, емитирани или гарантирани от държави от ОИСР,
- до 50% от нетните активи в инвестиционен клас неправителствени ОИСР облигации, в инвестиции в обезпечени дългови инструменти, които може да включват различни типове обезпечени с активи ценни книжа (ABS) и ипотечни ценни книжа (MBS) с рейтинг AAA от Standard & Poors или Aaa от Moody's, и търговски ипотечни ценни книжа (CMBS). Подфондът ограничава своите инвестиции до обезпечени дългови инструменти с минимум рейтинг AAA от Standard and Poor's. Подфондът може да инвестира както в MBS, обезпечени с жилищни ипотечни заеми, които са издадени или гарантирани от, или обезпечени със залог, който е гарантиран от правителството или държавна агенция, и които не са издадени от правителството или държавна агенция (т.е. частно емитирани или не-агенции). CMBS са обезпечени от един или повече търговски или многофамилни ипотечни кредити. ABS, различни от MBS и CMBS, са обезпечени от различни видове активи, като например автомобили и вземания по кредитни карти, студентски заеми или други видове вземания.
- до 20% от нетните активи във високодоходни облигации.

Чувствителността ще варира от -2 до +7.

Инвестиционният мениджър може също да инвестира в акции с всякакви размери на капитализация без разграничение по отношение на сектора и географията. Експозицията на Управляващия фонд към акции ще се колебае в диапазона от -10% до +30% от нетните активи.

Инвестиционният мениджър може също да инвестира дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ за до 10% от нетните си активи.

Управляващият фонд може да встъпва в сделки за временна покупка и продажба на ценни книжа. Финансови деривативни инструменти, включително фючърси, опции, форуърди, варанти, суапове, кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на един емитент и върху индекси, като „Itraxx“ и „CDX“) и други деривативи ще се използват като неразделна част от инвестиционната политика и стратегии за хеджиране и/или експозиция.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Eonia Capitalized“.

Основната валута на подфонда е еврото.

***Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за риска“ във въведението към частта „Подфондове в облигации“, инвестициите в подфонда могат да бъдат изложени на риск, свързан с развиващите се държави, инвестиционен риск от ценни книжа, обезпечени с активи, удължаване на риска на обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа, риск от предплащане на обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа, инвестиционен риск от ТВА, както и повишено ниво на кредитен риск поради придобиването на ABS/MBS.***

***Инвестициите в подфонда могат също да бъдат изложени на повишен кредитен риск поради придобиването на суап за кредитно изпълнение (CDS).***

***Освен това, за допълнителна информация вижте клаузите, посочени в Глава XX „Допълнителна информация“, С „СПЕЦИФИЧНИ ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ ЗА ДОНОРСКИ ПОДФОНД“.***

## **Patrimoine**

Подфондът („Донорският фонд“) ще инвестира най-малко 85% от своите нетни активи в дялове на Amundi Patrimoine („Управляващия фонд“) (клас OR), взаимен фонд, учреден по френското законодателство и квалифициран като управляващо ПКИПЦК съгласно Директива 2009/65/ЕО. Поради това инвестиционната политика на подфонда следва да бъде прочетена заедно с проспекта на Управляващия фонд. Целите и инвестиционната политика ще са следните:

- Инвестиционната цел на Управляващия фонд е да постигне по-добра възвръщаемост с 5% в сравнение с миналите години на капитализирания индекс EONIA, който представлява курса на паричните пазари в Еврозоната, след приспадане на текущите такси.

- Като се има предвид инвестиционната цел, инвестиционното представяне на Управляващия фонд не може да бъде сравнено с подходящ индекс.

- За да се постигне тази инвестиционна цел, мениджърският екип на Управляващия фонд, въз основа на техния макроикономически анализ и мониторинга на оценката на класовете активи, прилага гъвкаво управление въз основа на убежденията, в търсенето на оптимизация на съотношението риск – доходност по всяко време. Разпределението на активите се създава на основата на прогнози на екипа по отношение на различни пазари и нивото на риска, представляван от всеки клас активи. Диверсифицираният реактивен мениджмънт прави възможното да се адаптира към движенията на пазара в търсене на устойчивостта на постигнатите резултати. Това разпределение се извършва чрез активен и директен избор на целеви ПКИПЦК и/или ценни книжа с използването на всички видове капиталови продукти, облигации от всеки квалификационен клас, продукти на паричните пазари или валутни продукти.

- Глобалната експозиция на Управляващия фонд към капиталовите и валутните пазари ще се колебае за всеки един от тези пазари в диапазона от 0 до 100% от нетните активи. Модифицираната продължителност на облигациите и на частта на паричния пазар ще бъде в диапазона от -2 до +10. Управляващият фонд може да търгува във всички географски зони и да прави инвестиционен избор във всички размери на капитализация. Фондът е изложен на валутен риск.

- Управляващият фонд може да встъпва в сделки за временна покупка и продажба на ценни книжа. Деривативни финансови инструменти, включително кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на един емитент или върху индекси, като „Itraxx“ и „CDX“) също могат да бъдат използвани за хеджиране и/или за експозиция, и/или за арбитраж, и/или за генериране на свръхекспозиция и по този начин за разширяване на експозицията на управляващия фонд над нетните активи.

- Нетният доход на Управляващия фонд автоматично се разпределя и неговите нетни реализирани капиталови печалби автоматично се реинвестират или разпределят всяка година, както е определено от

Управляващото дружество. Останалите 15% от нетните активи на подфонда ще бъдат инвестирани в ликвидни активи и финансови дериватни инструменти само за целите на хеджирането.

*Освен рисковете, посочени в „Предупреждение за риска“ във въведението към частта „Мултикапиталов подфонд“, инвестициите в подфонда могат да бъдат изложени на риск при малките и средните дружества и на повишен кредитен риск поради използването на суап за кредитно неизпълнение (CDS).*

*Освен това, за допълнителна информация вижте клаузите, посочени в Глава XX „Допълнителна информация“, С „СПЕЦИФИЧНИ ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ ЗА ДОНОРСКИ ПОДФОНД“.*

### **BFT Optimal Income<sup>12</sup>**

Целта на този подфонд е постигането на по-добро представяне от индекса Eonia Capitalized с повече от 5% на годишна база за инвестиционен хоризонт от 3 години и след отчитане на разходите за такси.

За постигане на тази цел подфондът прилага стратегия за подбор на облигации и акции за извличане на стойност от пазарите на облигации и капиталовите пазари, като същевременно се позиционира по гъвкав начин по отношение на икономическите и финансовите цикли.

Въз основа на комбиниран многокритериен финансов анализ на всеки емитент инвестиционният мениджър се стреми да подбере облигации или акции, като предлага атрактивен купон или дивидент, и ще инвестира основно в:

- ценни книжа на емитенти, които имат главен офис или извършват основна част от дейността си в Европейския съюз или ОИСР;
- облигации, оценени като високодоходни, за до 50% от нетните активи.

Експозицията към акции ще бъде между 0% и 30% от нетните активи.

При спазване на горепосочените политики инвестиционният мениджър може също да инвестира и във:

- инструменти на паричния пазар;
- депозити;
- конвертируеми облигации;
- дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ за до 10% от нетните активи.

Целта при инвестициите, които не са деноминирани в евро, е систематично хеджиране.

Финансови деривативни инструменти, включително фючърси, опции, форуърди, варианти, суапове, кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на един емитент и върху индекси), ще се използват като неразделна част от инвестиционната политика и стратегиите за хеджиране, ефективно управление и свръхекспозиция.

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Target Coupon<sup>13</sup>**

Подфондът („Донорският фонд“) ще инвестира най-малко 85% от своите нетни активи в дялове на Amundi Revenus („Управляващия фонд“) (клас OR), взаимен фонд, учреден по френското законодателство и квалифициран като управляващо ПКИПЦК съгласно Директива 2009/65/ЕО. Поради това инвестиционната политика на подфонда следва да бъде прочетена заедно с проспекта на Управляващия фонд. Целите и инвестиционната политика ще са следните:

Целта на Управляващия фонд е да експлоатира премия за доходност от широка сфера на инвестиране, основно в облигации, с помощта на гъвкаво управление, базирано на убеждения.

<sup>12</sup> Този подфонд ще се активира на 10 май 2016 г.

<sup>13</sup> Този подфонд ще се активира на 28 април 2016 г. Този подфонд ще стане Донорски фонд на Amundi Revenus, френския Управляващ фонд, считано от 28 април 2016 г.

Като се има предвид инвестиционната цел, инвестиционното представяне на Управляващия фонд не може да бъде сравнено с подходящ индекс.

Останалите 15% от нетните активи на Донорския фонд ще бъдат инвестирани в ликвидни активи и финансови деривативни инструменти само за целите на хеджирането.

За постигане на тази инвестиционна цел инвестиционният мениджър на Управляващия фонд анализира всички видове инвестиционни възможности, основно на международните пазари на облигации, с диверсификация на валутните или капиталовите пазари. Той търси и подбира ценни книжа и инструменти въз основа на потенциала им да генерират доход, така че да може да разпределя редовни печалби. Размерът на разпределения доход ще бъде определян ежегодно от управляващото дружество въз основа на очакваната възвръщаемост на активите в портфолиото.

Избраните активи се фокусират върху публични и частни облигации от всички географски области, деноминирани във валутите на членовете на ОИСР. Облигациите ще бъдат подбирани въз основа на преценката на инвестиционния мениджър по отношение на вътрешната политика за наблюдение на кредитния риск. Инвестиционният мениджър на Управляващия фонд няма да се основава само или автоматично на рейтингите на агенциите при извършване на този подбор и може да избира ценни книжа с всякакви рейтинги, включително ценни книжа, известни като „високодоходни“, които може да са спекулативни по своята същност.

Управляващият фонд ще инвестира в облигации и инструменти на паричния пазар поне 70% от нетните активи. Инвестиционният мениджър може да инвестира в акции с всякакви размери на капитализация без разграничение по отношение на сектора и географията. Експозицията на Управляващия фонд към акции ще се колебае до 20% от нетните активи. Глобалната експозиция на Управляващия фонд към валутния пазар ще се колебае в диапазона от 0 до 100% от нетните активи.

Управляващият фонд може също да инвестира в ABS/MBS до 20% от нетните активи и в дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ до 10% от нетните активи.

Управляващият фонд може да встъпва в сделки за временна покупка и продажба на ценни книжа. Деривативни финансови инструменти, включително кредитни деривативи (суапове за неизплащане на кредити на един емитент или върху индекси, като „Itaxx“ и „CDX“) също могат да бъдат използвани за хеджиране и/или за експозиция, и/или за арбитраж, и/или за генериране на свръхекспозиция и по този начин за разширяване на експозицията на управляващия фонд над нетните активи.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 600%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 200%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.*

## **D. ИНДЕКСНИ ПОДФОНДОВЕ**

Освен ако не е посочено друго в описанието на конкретен подфонд и винаги при спазване на всички приложими ограничения при инвестиране (вижте „Допълнителна информация: Правомощия и ограничения при инвестиране“), по отношение на подфондовете се прилагат следните принципи:

- В целта и инвестиционната политика на всеки подфонд, както е описана по-долу, позоваването на географска територия или на националността на ценна книга се отнася до географската зона или държавата:
  - в която е седалището на дружеството или се намира емитентът; и/или
  - в която дружеството или емитентът осъществява значителна част от дейността си.
- Всеки подфонд може да инвестира във финансови деривативни инструменти с цел хеджиране и ефективно управление на портфейла, при спазване на условията и ограниченията, заложи в инвестиционната му политика.
- Всеки подфонд също така има право да използва техники и инструменти, свързани с прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар при условията и в рамките на ограниченията, заложи в глава XX „Допълнителна информация“, Б. „Допълнителни инвестиционни ограничения“, от т. 1.4 до 1.6.

- Подфондовете, които възнамеряват да използват ценни книжа, обезпечени с активи и/или ипотечни облигации, изрично ще го посочат в инвестиционната си политика.

Обръща се внимание на инвеститорите върху следните факти:

- Способността на индексните подфондове да проследяват представянето на индекса, посочен в инвестиционната политика на всеки подфонд, може да се повлияе от фактори като разходите за брокери и транзакции, текущите такси на подфонда, несъответствията при оценките между притежаваните ценни книжа и съответните индекси (като наличност на цени книжа).
- Основната валута, посочена в инвестиционната политика на даден подфонд, не отразява непременно валутите на инвестициите му.
- Инвестиции в инвестиционни фондове от затворен или отворен тип може да доведат до дублиране на такси и разходи, с изключение на таксите за записване, конвертиране и обратно изкупуване, които не могат да бъдат дублирани в случай на инвестиции във фондове, подкрепяни от Amundi.
- В случай на инвестиране в инвестиционни фондове от затворен тип, които в страната си на произход не са обект на постоянен надзор от надзорен орган, създаден по силата на закон за обезпечаване на защитата на инвеститорите, Фондът може да бъде изложен на по-големи рискове (като например по-редки възможности за освобождаване от инвестиция, забавено плащане или неполучаване на парични средства от насрещно плащане по сделка, както и съдебни структури, предоставящи по-малка защита)
- Когато това е единственият начин за получаване на достъп до затворени пазари, Фондът може с оглед на даден подфонд, да инвестира чрез изцяло притежавани от него структури за инвестиране, при условие че такива структури се контролират ефективно от Фонда и спазват действащите към момента инвестиционни правила и ограничения на Фонда и на съответния подфонд.

### **Предупреждения за рисковете**

По принцип индексните подфондове може да са изложени на пазарни, валутни и ликвидни рискове.

Използването на деривативни инструменти от някои подфондове като част от инвестиционния им процес и специфични инвестиционни стратегии може да доведе до излагане на рискове, свързани с управлението и инвестиционната стратегия, както и рискове, свързани със сделките с деривативи.

Освен това, тъй като инвестициите на даден подфонд могат да се правят или хеджират във валути, различни от основната му валута, придобиването на акциите на подфонда може да доведе до излагането на валутен риск.

### **Профил на риска**

Инвестирането в тези подфондове води до поемане на определени рискове, както е описано по-горе в „Предупреждение за рисковете“. В зависимост от условията на пазара инвеститорите трябва да са готови да понесат нереализирани загуби от първоначалните си инвестиции за даден период от време или дори действителни загуби, ако решат да се освободят от инвестициите си в неблагоприятен пазар. Трябва да се отбележи, че нито акциите са гарантирани, нито главницата е защитена и че не може да има сигурност, че акциите ще бъдат изкупени обратно по цената, на която са записани.

### **Профил на типичния инвеститор**

В светлината на инвестиционните цели и стратегии на тези подфондове те са подходящи единствено за инвеститори, които:

- се стремят към увеличаване на стойността на капитала в дългосрочен план;
- не търсят редовен доход от своите инвестиции (с изключение на инвеститорите, записващи акции без натрупване);
- са склонни да поемат увеличени рискове, свързани с инвестиране в чуждестранни ценни книжа; и
- могат да устоят на волатилност.

Индексните подфондове могат да се класифицират в следните подкатегории:

- Индексни подфондове, инвестиращи в дялови инструменти
- индексни подфондове, инвестиращи в дългови инструменти

## 1. Индексни подфондове: Индексни подфондове, инвестиращи в дялови инструменти

Целта на индексните подфондове, инвестиращи в дялови инструменти, е да възпроизведат състава на индекса, посочен в инвестиционната политика на подфонда, като постигнат малко по-добро инвестиционно представяне от този индекс, поддържайки много малка грешка при проследяване.

За да постигне този малко по-добър резултат, инвестиционният мениджър може да използва и следните подходи наред с останалите:

- заемане на ценни книжа с цел да се създаде постоянен източник на доход и/или за прилагане на техники за данъчна оптимизация, позволяващи ефективно управление на разпределението на дивиденди, получени от подфонда;

- управление на промените в състава на индекса, както и търговски предложения за поглъщане: прилагайки своите познания за пазарите и очакванията си, инвестиционният мениджър има за цел да определи най-подходящия момент за продажба или покупка на акции за оптимизиране на цените и/или рисковете, свързани с тези операции.

Освен това индексните подфондове, инвестиращи в дялови инструменти, се подчиняват на специфични правила по отношение на диверсификацията на риска: те могат да инвестират не повече от 20% от нетните си активи в акции и/или дългови ценни книжа, издадени от един и същи емитент. Този пределен размер е 35%, когато това се окаже оправдано от изключителни обстоятелства на пазара, по-специално при регулирани пазари, където определени ценни книжа или инструменти на паричния пазар са силно доминиращи. Инвестицията до пределния размер от 35% е разрешена само за един емитент. Тези специални правила обаче не се прилагат за подфонд „Index Equity World Real Estate“.<sup>14</sup>

Индексните подфондове в акции, които използват техники за синтетично възпроизвеждане, освен това са изложени на риск от контрагента, свързан с използването на деривативите. Обратно, техниките за физическо възпроизвеждане позволяват директен достъп до компонентите на индекса, без допълнителен риск от контрагента.

Техниките за синтетично възпроизвеждане дават на подфондовете автоматична актуализация на експозициите към компонентите на индекса и теглата на тези компоненти. Обратно, при техниките на физическо възпроизвеждане тези актуализации се извършват от инвестиционния мениджър, което може да доведе до увеличаване на грешката при проследяване.

Използването на физическо възпроизвеждане може да доведе до по-високи нива на разходите за транзакции отколкото синтетично възпроизвеждане.

Текущото разпределение между физическо и синтетично възпроизвеждане може да бъде получено безплатно в седалището на Фонда, при поискване.

### Index Equity Emerging Markets

Целта на този подфонд е да възпроизведе състава на индекса MSCI Emerging markets, като постигне малко по-добри резултати, поддържайки много малка грешка при проследяване.

Подфондът цели да постигне ниво на грешка при проследяване, при което годишното колебание на разликата във възвръщаемостта между постигнатия от подфонда инвестиционен резултат и този от неговия индекс обикновено няма да превишава 2%. Мениджърът цели да поддържа ежедневната грешка при проследяване под 0,50%.

Експозицията към индекса ще се постига чрез физическо възпроизвеждане, с преки инвестиции във всички състави на индекса. Все пак, за да се справя с входящи и изходящи парични потоци, а също и с някои капиталови местни особености на пазара (достъп до пазара, ликвидност, местни данъци), мениджърът ще може да съчетава физическото възпроизвеждане със синтетично възпроизвеждане чрез деривати, като, наред с други, фючърси. В случай на синтетично възпроизвеждане, подфондът може да държи депозити, като същевременно запазва пълната експозиция към индекса.

Индексът на този подфонд е „MSCI Emerging Markets“. MSCI Emerging Markets е индекс на коригирана пазарна капитализация, претеглен спрямо свободно търгуваните обеми на ценни книжа (free float), предназначен за измерване на инвестиционното представяне на развиващите се държави. Ребалансиране на

<sup>14</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

индекса MSCI се планира четири пъти годишно (в края на февруари, май, август и ноември). В допълнение може да се извършват ежедневни проверки в случай на значителни промени в капиталовата структура на дадена компания (сливане/придобиване, издаване на големи права или IPO и др.). Правилата за ревизия на индекса MSCI и допълнителна информация относно основните компоненти на индекса могат да се намерят на адрес [www.msci.com](http://www.msci.com).

Основната валута на подфонда е щатският долар.

**Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за рисковете“ във въведението на част „Индексни подфондове“, инвестициите в този подфонд може да бъдат изложени и на рискове, свързани със страните с нововъзникващи/развиващи се икономики.**

### **Index Equity Euro**

Целта на този подфонд е да възпроизведе състава на индекса MSCI EMU, като постигне малко по-добри резултати, поддържайки много малка грешка при проследяване.

Подфондът цели да постигне ниво на грешка при проследяване, при което годишното колебание на разликата във възвръщаемостта между постигнатия от подфонда инвестиционен резултат и този от неговия индекс обикновено няма да превишава 2%. Мениджърът цели да поддържа ежедневната грешка при проследяване под 0,50%.

Този подфонд инвестира най-малко 75% от нетните си активи в акции на дружества със седалище и регистрирани на регулиран пазар в Еврозоната.

Експозицията към индекса ще се постига чрез физическо възпроизвеждане, с преки инвестиции във всички състави на индекса. Все пак, за да се справя с входящи и изходящи парични потоци, а също и с някои капиталови местни особености на пазара (достъп до пазара, ликвидност, местни данъци), мениджърът ще може да съчетава физическото възпроизвеждане със синтетично възпроизвеждане чрез деривати, като, наред с други, фючърси. В случай на синтетично възпроизвеждане, подфондът може да държи депозити, като същевременно запазва пълната експозиция към индекса.

Индексът му е „MSCI EMU“. MSCI EMU (Европейски икономически и монетарен съюз) е индекс на коригирана пазарна капитализация, претеглен спрямо свободно търгуваните обеми на ценни книжа (free float), предназначен за измерване на инвестиционното представяне на пазара на акции на държави в рамките на Европейския икономически и монетарен съюз. Ребалансирание на индекса MSCI се планира четири пъти годишно (в края на февруари, май, август и ноември). В допълнение може да се извършват ежедневни проверки в случай на значителни промени в капиталовата структура на дадена компания (сливане/придобиване, издаване на големи права или IPO и др.). Правилата за ревизия на индекса MSCI и допълнителна информация относно основните компоненти на индекса са на разположение на [www.msci.com](http://www.msci.com).

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Index Equity Europe**

Целта на този подфонд е да възпроизведе състава на индекса MSCI Europe, като постигне малко по-добри резултати, поддържайки много малка грешка при проследяване.

Подфондът цели да постигне ниво на грешка при проследяване, при което годишното колебание на разликата във възвръщаемостта между постигнатия от подфонда инвестиционен резултат и този от неговия индекс обикновено няма да превишава 2%. Мениджърът цели да поддържа ежедневната грешка при проследяване под 0,50%.

Експозицията към индекса ще се постига чрез физическо възпроизвеждане, с преки инвестиции във всички състави на индекса. Все пак, за да се справя с входящи и изходящи парични потоци, а също и с някои капиталови местни особености на пазара (достъп до пазара, ликвидност, местни данъци), мениджърът ще може да съчетава физическото възпроизвеждане със синтетично възпроизвеждане чрез деривати, като, наред с други, фючърси. В случай на синтетично възпроизвеждане, подфондът може да държи депозити, като същевременно запазва пълната експозиция към индекса.

Индексът на подфонда е „MSCI Europe“. MSCI Europe е индекс на коригирана пазарна капитализация, претеглен спрямо свободно търгуваните обеми на ценни книжа (free float), предназначен за измерване на инвестиционното представяне на пазара на акции на държавите с развити пазари в Европа. Ребалансирание на индекса MSCI се планира четири пъти годишно (в края на февруари, май, август и ноември). В допълнение може да се извършват ежедневни проверки в случай на значителни промени в капиталовата структура на

дадена компания (сливане/придобиване, издаване на големи права или IPO и др.). Правилата за ревизия на индекса MSCI и допълнителна информация относно основните компоненти на индекса са на разположение на [www.msci.com](http://www.msci.com).

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Index Equity Japan**

Целта на този подфонд е да възпроизведе състава на индекса MSCI Japan, като постигне малко по-добри резултати, поддържайки много малка грешка при проследяване.

Подфондът цели да постигне ниво на грешка при проследяване, при което годишното колебание на разликата във възвръщаемостта между постигнатия от подфонда инвестиционен резултат и този от неговия индекс обикновено няма да превишава 2%. Мениджърът цели да поддържа ежедневната грешка при проследяване под 0,50%.

Експозицията към индекса ще се постига чрез физическо възпроизвеждане, с преки инвестиции във всички състави на индекса. Все пак, за да се справя с входящи и изходящи парични потоци, а също и с някои капиталови местни особености на пазара (достъп до пазара, ликвидност, местни данъци), мениджърът ще може да съчетава физическото възпроизвеждане със синтетично възпроизвеждане чрез деривати, като, наред с други, фючърси. В случай на синтетично възпроизвеждане, подфондът може да държи депозити, като същевременно запазва пълната експозиция към индекса.

Индексът на този подфонд е „MSCI Japan“. MSCI Japan е индекс на коригирана пазарна капитализация, претеглен спрямо свободно търгуваните обеми на ценни книжа (free float), предназначен за измерване на инвестиционното представяне на пазара на акции на Япония. Ребалансирание на индекса MSCI се планира четири пъти годишно (в края на февруари, май, август и ноември). В допълнение може да се извършват ежедневни проверки в случай на значителни промени в капиталовата структура на дадена компания (сливане/придобиване, издаване на големи права или IPO и др.). Правилата за ревизия на индекса MSCI и допълнителна информация относно основните компоненти на индекса могат да се намерят на адрес [www.msci.com](http://www.msci.com).

Основната валута на подфонда е японската йена.

### **Index Equity North America**

Целта на този подфонд е да възпроизведе състава на индекса MSCI North America, като постигне малко по-добри резултати и поддържайки много малка грешка при проследяване.

Подфондът цели да постигне ниво на грешка при проследяване, при което годишното колебание на разликата във възвръщаемостта между постигнатия от подфонда инвестиционен резултат и този от неговия индекс обикновено няма да превишава 2%. Мениджърът цели да поддържа ежедневната грешка при проследяване под 0,50%.

Експозицията към индекса ще се постига чрез физическо възпроизвеждане, с преки инвестиции във всички състави на индекса. Все пак, за да се справя с входящи и изходящи парични потоци, а също и с някои капиталови местни особености на пазара (достъп до пазара, ликвидност, местни данъци), мениджърът ще може да съчетава физическото възпроизвеждане със синтетично възпроизвеждане чрез деривати, като, наред с други, фючърси. В случай на синтетично възпроизвеждане, подфондът може да държи депозити, като същевременно запазва пълната експозиция към индекса. Индексът на този подфонд е „MSCI North America“. MSCI North America е индекс на акции, емитирани от северноамерикански компании с голяма и средна капитализация. Всяка акция от индекса е претеглена в зависимост от размера на нейната капитализация, коригирана със свободно търгуваните обеми на ценни книжа (free float). Ребалансирането на индекса MSCI се планира четири пъти годишно (в края на февруари, май, август и ноември). В допълнение може да се извършват ежедневни проверки в случай на значителни промени в капиталовата структура на дадена компания (сливане/придобиване, издаване на големи права или IPO и др.). Правилата за ревизия на индекса MSCI и допълнителна информация относно основните компоненти на индекса са на разположение на [www.msci.com](http://www.msci.com).

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Index Equity Pacific ex Japan**

Целта на този подфонд е да възпроизведе състава на индекса MSCI Pacific ex Japan, като постигне малко по-високи резултати от него и поддържа много малка грешка при проследяване.

Подфондът цели да постигне ниво на грешка при проследяване, при което годишното колебание на разликата във възвръщаемостта между постигнатия от подфонда инвестиционен резултат и този от неговия индекс обикновено няма да превишава 2%. Мениджърът цели да поддържа ежедневната грешка при проследяване под 0,50%.

Експозицията към индекса ще се постига чрез физическо възпроизвеждане, с преки инвестиции във всички състави на индекса. Все пак, за да се справя с входящи и изходящи парични потоци, а също и с някои капиталови местни особености на пазара (достъп до пазара, ликвидност, местни данъци), мениджърът ще може да съчетава физическото възпроизвеждане със синтетично възпроизвеждане чрез деривати, като, наред с други, фючърси. В случай на синтетично възпроизвеждане, подфондът може да държи депозити, като същевременно запазва пълната експозиция към индекса.

„MSCI Pacific ex Japan“ е индексът на този подфонд. MSCI Pacific ex Japan е индекс на коригирана пазарна капитализация, претеглен спрямо свободно търгуваните обеми на ценни книжа (free float), предназначен за измерване на инвестиционното представяне на пазара на акции на държавите с развити пазари в Тихоокеанския регион, с изключение на Япония. Ребалансиране на индекса MSCI се планира четири пъти годишно (в края на февруари, май, август и ноември). В допълнение може да се извършват ежедневни проверки в случай на значителни промени в капиталовата структура на дадена компания (сливане/придобиване, издаване на големи права или IPO и др.). Правилата за ревизия на индекса MSCI и допълнителна информация относно основните компоненти на индекса са на разположение на [www.msci.com](http://www.msci.com).

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Index Equity USA**

Целта на този подфонд е да възпроизведе състава на индекса S&P500, като постигне малко по-добри резултати, поддържайки много малка грешка при проследяване.

Подфондът цели да постигне ниво на грешка при проследяване, при което годишното колебание на разликата във възвръщаемостта между постигнатия от подфонда инвестиционен резултат и този от неговия индекс обикновено няма да превишава 2%. Мениджърът цели да поддържа ежедневната грешка при проследяване под 0,50%.

Експозицията към индекса ще се постига чрез физическо възпроизвеждане, с преки инвестиции във всички състави на индекса. Все пак, за да се справя с входящи и изходящи парични потоци, а също и с някои капиталови местни особености на пазара (достъп до пазара, ликвидност, местни данъци), мениджърът ще може да съчетава физическото възпроизвеждане със синтетично възпроизвеждане чрез деривати, като, наред с други, фючърси. В случай на синтетично възпроизвеждане, подфондът може да държи депозити, като същевременно запазва пълната експозиция към индекса.

Индексът на подфонда е „S&P 500“. S&P 500 е индекс на коригирана пазарна капитализация, претеглен спрямо свободно търгуваните обеми на ценни книжа (free float), предназначен за измерване на инвестиционното представяне на пазара на акции на САЩ. Ребалансиране на индекса S&P 500 се планира четири пъти годишно (3-тия петък на месец март, юни, септември, декември). В допълнение, може да се извършват ежедневни проверки в случай на корпоративни действия. Допълнителна информация относно основните компоненти на индекса е на разположение на [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com) и на [www.supplemental.spindices.com/supplemental-data/eu](http://www.supplemental.spindices.com/supplemental-data/eu).

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Index Equity World**

Целта на този подфонд е да възпроизведе състава на индекса MSCI World, като постигне малко по-добри резултати, поддържайки много малка грешка при проследяване.

Подфондът цели да постигне ниво на грешка при проследяване, при което годишното колебание на разликата във възвръщаемостта между постигнатия от подфонда инвестиционен резултат и този от неговия

индекс обикновено няма да превишава 2%. Мениджърът цели да поддържа ежедневната грешка при проследяване под 0,50%.

Експозицията към индекса ще се постига чрез физическо възпроизвеждане, с преки инвестиции във всички състави на индекса. Все пак, за да се справя с входящи и изходящи парични потоци, а също и с някои капиталови местни особености на пазара (достъп до пазара, ликвидност, местни данъци), мениджърът ще може да съчетава физическото възпроизвеждане със синтетично възпроизвеждане чрез деривати, като, наред с други, фючърси. В случай на синтетично възпроизвеждане, подфондът може да държи депозити, като същевременно запазва пълната експозиция към индекса.

Индексът на този подфонд е „MSCI WORLD“. MSCI WORLD е индекс на акции, емитирани от компании от развити държави с голяма и средна капитализация. Всяка акция от индекса е претеглена в зависимост от размера на нейната капитализация, коригирана със свободно търгуваните обеми на ценни книжа (free float). Ребалансирването на индекса MSCI се планира четири пъти годишно (в края на февруари, май, август и ноември). В допълнение може да се извършват ежедневни проверки в случай на значителни промени в капиталовата структура на дадена компания (сливане/придобиване, издаване на големи права или IPO и др.). Правилата за ревизия на индекса MSCI и допълнителна информация относно основните компоненти на индекса могат да се намерят на адрес [www.msci.com](http://www.msci.com).

Основната валута на подфонда е щатският долар.

### **Index Equity World Real Estate<sup>15</sup>**

Целта на този подфонд е да следва възможно най-последователно инвестиционното представяне на индекса „FTSE EPRA/NAREIT Developed“ и да сведе до минимум разликата между представянето си и това на индекса.

Подфондът цели да постигне ниво на грешка при проследяване, при което годишното колебание на разликата във възвръщаемостта между постигнатия от подфонда инвестиционен резултат и този от неговия индекс обикновено няма да превишава 2%. Мениджърът цели да поддържа ежедневната грешка при проследяване под 0,5%.

Експозицията към индекса ще се постига чрез физическо възпроизвеждане, с преки инвестиции в повечето състави на индекса. Все пак, за да се справя с входящи и изходящи парични потоци, а също и с някои капиталови местни особености на пазара (достъп до пазара, ликвидност, местни данъци), мениджърът ще може да съчетава физическото възпроизвеждане със синтетично възпроизвеждане чрез деривати, като, наред с други, фючърси. В случай на синтетично възпроизвеждане, подфондът може да държи депозити, като същевременно запазва пълната експозиция към индекса.

Индексът на подфонда е „FTSE EPRA/NAREIT Developed“. Индексът „FTSE EPRA/NAREIT Developed“ е индекс на акции, проектиран да проследява представянето на листвани компании за недвижими имоти и инвестиционни тръстове за недвижими имоти от развитите държави. Компонентите на индекса, коригирани спрямо свободно търгуваните обеми на ценни книжа (free float), са избрани и оценени по отношение на ликвидността, размера и приходите, за да се гарантира, че индексът е инвестируем. Ребалансирването на индекса се планира четири пъти годишно на тримесечна база (март, юни, септември и декември). В допълнение, може да се извършват ежедневни ревизии в случай на значителни промени в капиталовата структура на дадена компания (сливане/придобиване, издаване на големи права или IPO и др.). Правилата за ревизия на индекса и допълнителна информация относно основните компоненти на индекса могат да се намерят на адрес [www.ftse.com](http://www.ftse.com).

Основната валута на подфонда е еврото.

## **2. Индексни подфондове: Индексни подфондове, инвестиращи в дългови инструменти**

**„Index Global Bond (EUR) Hedged“<sup>16</sup> ще бъде преименуван в „Index Global Bond“, считано от 8 юли 2016 г.**

<sup>15</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

<sup>16</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г. Считано от 8 юли 2016 г., инвестиционната политика на този подфонд ще се промени, за да се промени показателят „JP Morgan GBI Global Traded Index Hedged Euro“ на „JP Morgan GBI Global IG“.

Целта на този подфонд е да следва възможно най-последователно инвестиционното представяне на индекса „JP Morgan GBI Global IGand“ и да сведе до минимум разликата между представянето на подфонда и това на индекса. За постигане на тази цел подфондът ще инвестира в ценни книжа, подбрани съгласно състава на индекса, което може да доведе до увеличаване на грешката при проследяване.

В рамките на този метод за двустепенна извадка, инвестиционният мениджър ще използва следните подходи:

- оптимизация на портфейла, извършена чрез съпоставяне на модифицирана продължителност, както по отношение на падеж, така и на географско разпределение;
- процес на подбор, целящ да се изберат облигациите с най-висока относителна стойност.

Подфондът цели да постигне ниво на грешка при проследяване, при което годишното колебание на разликата във възвръщаемостта между постигнатия от подфонда инвестиционен резултат и този от неговия индекс обикновено няма да превишава 1%.

Експозицията към индекса ще се постига чрез директни инвестиции, използване на деривативи или чрез комбиниране на двата вида инвестиции. Техниките за синтетично възпроизвеждане подлежат на риск от контрагента, свързан с използването на деривативи. Обратно, техниките за физическо възпроизвеждане позволяват директен достъп до компонентите на индекса, без допълнителен риск от контрагента.

Техниките за синтетично възпроизвеждане дават на подфонда автоматична актуализация на експозицията към компонентите на индекса и теглата на тези компоненти. Обратно, при техниките на физическо възпроизвеждане тези актуализации се извършват от инвестиционния мениджър, което може да доведе до увеличаване на грешката при проследяване.

За да управлява своята ликвидност, подфондът може да държи депозити или да инвестира в инструменти на паричния пазар с инвестиционен рейтинг.

Индексът на този подфонд е „JP Morgan GBI Global IG“.

„GBI Global“ е водещият индекс на JPMorgan за държавен дълг с фиксиран лихвен процент. Той измерва общата възвръщаемост от инвестирането в 13 пазара на държавни облигации в развити страни - Австралия, Белгия, Канада, Дания, Франция, Германия, Италия, Япония, Нидерландия, Испания, Швеция, Великобритания и САЩ. Индексът GBI Global е част от фамилията индекси за държавни дългове „GBI“. Ребалансирание се извършва ежесечно на първия ден от седмицата на всеки месец, независимо от местните празници. По това време се включват съответните облигации (т.е. наскоро издадени облигации, отворени облигации, облигации за обратно изкупуване или издаване, които са станали по-ликвидни). Допълнителна информация относно базовите компоненти на индекса е публикувана на [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com).

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Index Bond Euro Corporate<sup>17</sup>**

Целта на този подфонд е да следва възможно най-последователно инвестиционното представяне на индекса „Barclays Euro-Aggregate Corporate Index“ и да сведе до минимум разликата между представянето на подфонда и това на индекса. За постигане на тази цел подфондът ще инвестира в ценни книжа, подбрани съгласно състава на индекса, което може да доведе до увеличаване на грешката при проследяване.

В рамките на този метод за двустепенна извадка, инвестиционният мениджър ще използва следните подходи:

- оптимизация на портфейла, извършена чрез съпоставяне на модифицирана продължителност, както по отношение на падеж, така и на географско разпределение;
- процес на подбор, целящ да се изберат облигациите с най-висока относителна стойност.

Подфондът цели да постигне ниво на грешка при проследяване, при което годишното колебание на разликата във възвръщаемостта между постигнатия от подфонда инвестиционен резултат и този от неговия индекс обикновено няма да превишава 1%.

Експозицията към индекса ще се постига чрез директни инвестиции, използване на деривативи или чрез комбиниране на двата вида инвестиции.

Техниките за синтетично възпроизвеждане подлежат на риск от контрагента, свързан с използването на деривативи. Обратно, техниките за физическо възпроизвеждане позволяват директен достъп до компонентите на индекса, без допълнителен риск от контрагента.

<sup>17</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

Техниките за синтетично възпроизвеждане дават на подфонда автоматична актуализация на експозицията към компонентите на индекса и теглата на тези компоненти. Обратно, при техниките на физическо възпроизвеждане тези актуализации се извършват от инвестиционния мениджър, което може да доведе до увеличаване на грешката при проследяване.

За да управлява своята ликвидност, подфондът може да държи депозити или да инвестира в инструменти на паричния пазар с инвестиционен рейтинг.

Индексът на този подфонд е индексът „Barclays Euro-Aggregate Corporate Index“. Индексът „Barclays Euro-Aggregate Corporate Index“ проследява корпоративните инвестиционни ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в евро. Включването се основава на валутата на емитиране, а не на седалището на емитента. Ценните книжа, съставляващи индекса, са определени като инвестиционни (използва се среден рейтинг на Moody's, S&P и Fitch) и имат поне една година до окончателния им падеж. Ребалансирание се извършва ежемесечно в последния ден на всеки месец.

Допълнителна информация относно основните компоненти на индекса може да се намери на адрес [www.barcap.com/indices](http://www.barcap.com/indices).

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Index Bond Euro Govies<sup>18</sup>**

Целта на този подфонд е да следва възможно най-последователно инвестиционното представяне на индекса „BofA ML 1-10 year Euro Government Index“ и да сведе до минимум разликата между представянето на подфонда и това на индекса. За постигане на тази цел подфондът ще инвестира в ценни книжа, подбрани съгласно състава на индекса, което може да доведе до увеличаване на грешката при проследяване.

В рамките на този метод за двустепенна извадка, инвестиционният мениджър ще използва следните подходи:

- оптимизация на портфейла, извършена чрез съпоставяне на модифицирана продължителност, както по отношение на падеж, така и на географско разпределение;
- процес на подбор, целящ да се избера облигациите с най-висока относителна стойност.

Подфондът цели да постигне ниво на грешка при проследяване, при което годишното колебание на разликата във възвръщаемостта между постигнатия от подфонда инвестиционен резултат и този от неговия индекс обикновено няма да превишава 1%.

Експозицията към индекса ще се постига чрез директни инвестиции, използване на деривативи или чрез комбиниране на двата вида инвестиции.

Техниките за синтетично възпроизвеждане подлежат на риск от контрагента, свързан с използването на деривативи. Обратно, техниките за физическо възпроизвеждане позволяват директен достъп до компонентите на индекса, без допълнителен риск от контрагента.

Техниките за синтетично възпроизвеждане дават на подфонда автоматична актуализация на експозицията към компонентите на индекса и теглата на тези компоненти. Обратно, при техниките на физическо възпроизвеждане тези актуализации се извършват от инвестиционния мениджър, което може да доведе до увеличаване на грешката при проследяване.

За да управлява своята ликвидност, подфондът може да държи депозити или да инвестира в инструменти на паричния пазар с инвестиционен рейтинг.

Индексът на този подфонд е „BofA ML 1-10 year Euro Government Index“.

Индексът „BofA Merrill Lynch“ е проектиран така, че да отразява възможно най-точно пазарите на облигации, за които се отнася. Ребалансирането се извършва ежемесечно в последния делничен ден на месеца, независимо от местните празници. Допълнителна информация относно основните компоненти на индекса може да се намери в уебсайта на „BofA Merrill Lynch“: [www.mlindex.ml.com](http://www.mlindex.ml.com).

Основната валута на подфонда е еврото.

<sup>18</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

## Е. ПОДФОНДОВЕ С АБСОЛЮТНА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ

Освен ако не е посочено друго в описанието на конкретен подфонд и винаги при спазване на всички приложими ограничения при инвестиране (вижте „Допълнителна информация: Правомощия и ограничения при инвестиране“), по отношение на подфондовете се прилагат следните принципи:

- В целта и инвестиционната политика на всеки подфонд, както е описана по-долу, позоваването на географска територия или на националността на ценна книга се отнася до географската зона или държавата:
  - в която е седалището на дружеството или се намира емитентът; и/или
  - в която дружеството или емитентът осъществява значителна част от дейността си.
- Всеки подфонд може да инвестира във финансови деривативни инструменти с цел хеджиране и ефективно управление на портфейла, при спазване на условията и ограниченията, заложи в инвестиционната му политика.
- Всеки подфонд също така има право да използва техники и инструменти, свързани с прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар при условията и в рамките на ограниченията, заложи в глава XX „Допълнителна информация“, Б. „Допълнителни инвестиционни ограничения“, от т. 1.4 до 1.6.
- Подфондовете, които възнамеряват да използват ценни книжа, обезпечени с активи и/или ипотечни облигации, изрично ще го посочат в инвестиционната си политика.

Обръща се внимание на инвеститорите върху следните факти:

- Основната валута, посочена в инвестиционната политика на даден подфонд, не отразява непременно валутите на инвестициите му.
- Инвестиции в инвестиционни фондове от затворен или отворен тип може да доведат до дублиране на такси и разходи, с изключение на таксите за записване, конвертиране и обратно изкупуване, които не могат да бъдат дублирани в случай на инвестиции във фондове, подкрепяни от Amundi.
- В случай на инвестиране в инвестиционни фондове от затворен тип, които в страната си на произход не са обект на постоянен надзор от надзорен орган, създаден по силата на закон за обезпечаване на защитата на инвеститорите, Фондът може да бъде изложен на по-големи рискове (като например по-редки възможности за освобождаване от инвестиция, забавено плащане или неполучаване на парични средства от насрещно плащане по сделка, както и съдебни структури, предоставящи по-малка защита).
- Когато това е единственият начин за получаване на достъп до затворени пазари, Фондът може с оглед на даден подфонд, да инвестира чрез изцяло притежавани от него структури за инвестиране, при условие че такива структури се контролират ефективно от Фонда и спазват действащите към момента инвестиционни правила и ограничения на Фонда и на съответния подфонд.

### Предупреждения за рисковете

Инвестициите в подфондове с абсолютна възвращаемост предполагат поемане преди всичко на лихвен риск, кредитен риск и риск от предплащане, свързани с облигации. Освен това активите на тези подфондове може да бъдат изложени и на въздействието на пазарни колебания поради инвестициите във финансови инструменти и акции.

За всеки от подфондовете с абсолютна възвращаемост се извършва статистическо проследяване. Това проследяване обаче при никакви обстоятелства не гарантира минимално инвестиционно представяне. Инвеститорите трябва да знаят, че може да не си възстановят част или цялата първоначална инвестиция.

В зависимост от инвестиционната ориентация на всеки от подфондовете с абсолютна възвращаемост, главните идентифицирани рискове са валутен риск, лихвен риск, кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск, рискове, свързани със сделки в деривати, риск на мениджмънта и инвестиционната стратегия, риск от волатилност, риск, свързан с развиващите се икономики, както и с малките и средни дружества.

По принцип нито един от подфондовете с абсолютна възвращаемост не се стреми към ливъридж ефект посредством задължения, произтичащи от деривативите, посочени по-горе. Факт е, при все това, че в абсолютно изражение, всеки подфонд, използващ деривативи за каквато и да е цел, може да се счита за интегриращ ливъридж ефект до известна степен. Освен това съгласно разпоредбите на Закона от 2010 г. Фондът няма право да взема на заем средства, освен за временни нужди, които позволяват придобиването на

недвижимо имущество от съществено значение за прякото упражняване на дейността, както и при подкрепящи заеми (back-to-back заем) във връзка с придобиването на валути.

### Профил на риска

Инвестициите в тези подфондове водят до определени рискове, както са описани по-горе. Трябва да се отбележи, че нито акциите са гарантирани, нито главницата е защитена и че не може да има сигурност, че акциите ще бъдат изкупени обратно по цената, на която са записани.

### Профил на типичния инвеститор

В светлината на инвестициите на подфондовете, на техните цели и стратегии, те са подходящи за инвеститори, които желаят да защитят своите инвестиции от пазарни колебания във волатилността.

Целта им е да постигнат стабилна обща възвръщаемост чрез съчетаване на повишаване на стойността на капитала и приходите.

Подфондовете с абсолютна възвръщаемост могат да бъдат класифицирани в следните подкатегории:

- Global Macro
- Absolute Volatility Arbitrage
- Absolute Volatility Equities
- Absolute Dividend

## 1. Подфондове Global Macro

### Global Macro Forex

Целта на този подфонд е да постигне по-добро представяне от индекса с ежедневна капитализация EONIA (Euro Overnight Index Average) след отчитането на разходите за такси.

С индикативна цел, като се отчита рисковият бюджет на подфонда (VaR 6%), се очаква възвръщаемостта да надвиши EONIA + 3% на годишна база, за минимален инвестиционен хоризонт от една година и преди отчитането на таксите.

Рисковият бюджет на подфонда непрекъснато се следи чрез методологията на стойност под риск (VaR). Подфондът се управлява непрекъснато така, че да не надвиши максимална прогнозна годишна стойност на VaR (прогнозна годишна предварително изчислена стойност под риск – ex-ante VaR) в размер на 6%. Това означава, че статистически и при нормални пазарни условия, портфейлът е конструиран така, че да не се отклонява с повече от 6% за период от една година, при интервал на достоверност от 95%.

Този подфонд се стреми към обща възвръщаемост чрез инвестиране на най-малко 67% от общите си активи във валути (валутни фючърси, валутни форуърди, валутни суапове, валутни опции и др.), в облигации с инвестиционен рейтинг, дългови инструменти, емитирани от световни емитенти, приети за търговия или търгувани на регулирани пазари в която и да е държава от ОИСР.

Целевите валути са достатъчно ликвидни, за да дават възможност за лесно встъпване и излизане от позиции.

В зависимост от пазарните условия и най-добрите интереси на акционерите активите може да се инвестират преимуществено и временно в ценни книжа с фиксирана доходност, както и в инструменти на паричния пазар.

С цел хеджиране и ефективно управление на портфейла този подфонд може да използва разнообразни деривативни инструменти, включително (наред с други) форуърди, фючърси, опции, суапове.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „EONIA“.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 1200%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 150%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и*

*управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.*

## Global Macro Forex Strategic

**До 31 май 2016 г.**

Целта на този подфонд е постигането на по-добро инвестиционно представяне от индекса с ежедневна капитализация EONIA (Euro Overnight Index Average) за минимален инвестиционен хоризонт от 2 години и след отчитане на разходите за такси.

Рисковият бюджет на подфонда непрекъснато се следи чрез методологията на стойност под риск (VaR). Подфондът се управлява непрекъснато така, че да не надвиши максимална прогнозна годишна стойност на VaR (прогнозна годишна предварително изчислена стойност под риск – ex-ante VaR) в размер на 10%. Това означава, че статистически и при нормални пазарни условия портфейлът е конструиран така, че да не се отклонява с повече от 10% за период от една година, при интервал на достоверност от 95%.

За да постигне тази цел, инвестиционният мениджър изпълнява стратегически и тактически позиции, както и арбитражи на всички валутни пазари.

Подфондът ще инвестира нетните си активи в:

- Инструменти на паричния пазар
- дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ до 10% от нетните си активи;
- депозити до 10% от нетните му активи

деноминирани в коя да е валута.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. За целите на арбитражиране, хеджиране и/или експозиция на валутен риск, и в по-малка степен на риск от волатилност, ще се използват фючърси, опции, форуърди, варианти, суапове и други деривативи.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „EONIA“.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 1200%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 200%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.*

**От 1 юни 2016 г.**

Целта на този подфонд е постигането на по-добро инвестиционно представяне от индекса с ежедневна капитализация EONIA (Euro Overnight Index Average) за минимален инвестиционен хоризонт от 2 години и след отчитане на разходите за такси.

Рисковият бюджет на подфонда непрекъснато се следи чрез методологията на стойност под риск (VaR). Подфондът се управлява непрекъснато така, че да не надвиши максимална прогнозна годишна стойност на VaR (прогнозна годишна предварително изчислена стойност под риск – ex-ante VaR) в размер на 10%. Това означава, че статистически и при нормални пазарни условия портфейлът е конструиран така, че да не се отклонява с повече от 10% за период от една година, при интервал на достоверност от 95%.

За да постигне тази цел, инвестиционният мениджър изпълнява стратегически и тактически позиции, както и арбитражи на всички валутни пазари.

Подфондът ще инвестира нетните си активи в:

- Инструменти на паричния пазар
- дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ до 10% от нетните си активи;
- депозити

деноминирани в коя да е валута.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. За целите на арбитражиране, хеджиране и/или експозиция на валутен риск, и в по-малка степен на риск от волатилност, ще се използват фючърси, опции, форуърди, варанти, суапове и други деривативи.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „EONIA“.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 1200%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 200%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.*

### Global Macro Bonds & Currencies

Целта на този подфонд е постигането на по-добро инвестиционно представяне от индекса с ежедневна капитализация EONIA (Euro Overnight Index Average) след отчитане на разходите за такси.

С индикативна цел, като се отчита рисковият бюджет на подфонда, се очаква възвръщаемостта да надвиши EONIA + 4% на годишна база, преди отчитане на разходите за такси за инвестиционен хоризонт от три години.

Подфондът ще инвестира нетните си активи в:

- Дългови инструменти на всички емитенти с ограничение в инвестиционния рейтинг;
- Инвестиции във високодоходни и неоценени ценни книжа до 15% от нетните си активи;
- дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ до 10% от нетните си активи;
- Ипотечни облигации и ценни книжа, обезпечени с активи до 20% от нетните си активи;
- Депозити

деноминирани в коя да е валута.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. Инструментите включват, но не се ограничават до, фючърси, опции, форуърди, варанти, суапове, кредитни деривати (суапове за неизплащане на кредити на един емитент или върху индекси) и други деривати.

Деривативите ще бъдат първоначално използвани за целите на арбитраж и хеджиране и/или позициониране на лихвен риск/управление на продължителност, валути, стратегии за управление на кредити и волатилност.

Общата експозиция, директно или индиректно към обезпечени с активи ценни книжа/ипотечни ценни книжа не може да надвишава 20% от нетните активи на подфонда.

Индиректната експозиция ще се осъществява чрез ценни книжа, които ще бъдат обявени, до 20% от нетните активи на подфонда.

Мениджърите на подфонда се стремят да поддържат годишна последваща стойност под риск на възвращаемост по отношение на постоянния прозорец на инвестиционно представяне за едногодишния период под пределна граница от 10% при 95% доверителен интервал.

Разпределението на риска се следи посредством ежеседмична прогнозна волатилност на възвращаемостта по отношение на постоянния прозорец за инвестиционно представяне за едногодишния период, който ще бъде между 0 и 0,84%

Референтният индикатор на подфонда е индексът „EONIA“.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Освен рисковете, посочени в точка „Предупреждение за риска“ във въведението към частта „Подфондове с абсолютна възвращаемост“, инвестициите в подфонда могат да бъдат изложени на риск, свързан с развиващите се пазари, както и повишено ниво на кредитен риск поради придобиването на ABS/MBS и/или кредитни деривати.*

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 1200%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 350%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и*

*управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.*

## **Global Macro Bonds & Currencies Low Vol**

Целта на този подфонд е постигането на по-добро инвестиционно представяне от индекса с ежедневна капитализация EONIA (Euro Overnight Index Average) след отчитане на разходите за такси.

Подфондът ще инвестира нетните си активи в:

- Дългови инструменти на всички емитенти без ограничение в рейтинга;
- Ипотечни облигации и ценни книжа, обезпечени с активи до 20% от нетните си активи;
- дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ до 10% от нетните си активи;
- депозити;

деноминирани в коя да е валута.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегии. Инструментите включват, но без да са ограничени до, фючърси, опции, форуърди, варианти, суапове и други деривативи. Деривативите ще бъдат първоначално използвани за целите на арбитраж и хеджиране и/или позициониране на лихвен риск/управление на продължителност, валути, стратегии за управление на кредити и волатилност.

Мениджърите на подфонда се стремят да поддържат последващо изчислена волатилност на възвращаемостта по отношение на постоянния прозорец на инвестиционно представяне за едногодишния период, между 1 и 2%.

Разпределението на риска се следи посредством ежеседмична прогнозна волатилност на възвращаемостта по отношение на постоянния прозорец за инвестиционно представяне за едногодишния период, който ще бъде между 0 и 0,25%

С индикативна цел, като се отчита рисковият бюджет на подфонда, възвръщаемостта се стреми да генерира възвращаемост, надвишаваща EONIA + 1% на годишна база преди отчитане на разходите за такси, за инвестиционен хоризонт от 1 година.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „EONIA“.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 1000%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 100%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.*

## **2. Подфондове Absolute Volatility Arbitrage**

Целта на подфондовете Absolute Volatility Arbitrage е да постигне годишно инвестиционно представяне, надвишаващо капитализирания индекс EONIA след отчитане на разходите за такси.

За да постигнат инвестиционната си цел, подфондовете трябва да инвестират в стратегии на арбитраж на волатилност, следвани от разпределение, определено от инвестиционния мениджър по негово усмотрение.

### Описание на използваните стратегии

#### 1. Стратегии на арбитраж на волатилност при дялови ценни книжа, лихвени проценти, валути и кредит

На пазара на форуърдни финансови инструменти могат да се появят несъвършенства, свързани с волатилността, в рамките на даден клас активи между различните активи на този клас или между различните класове активи.

Използваните стратегии търсят три източника на инвестиционно представяне:

- предвиждане на конвергенцията на имплицитни волатилности за различните инструменти;

- извличане на печалба от разликата между реализираната волатилност на базов актив и имплицитната волатилност на форуърден финансов инструмент върху този базов актив.
- Извличането на печалба от несъответствия между кредитни спредове и волатилност на ценни книжа

За да се изолира волатилният компонент, използваните форуърдни финансови инструменти се хеджират срещу пазарния риск на базовия актив (делта-неутрален хеджинг).

## 2. Стратегии на арбитраж на волатилност при конвертируеми облигации

Конвертируемата облигация може да се разбие на облигационен компонент и опционен компонент. Всеки компонент може да се оцени въз основа на пазарни параметри (преди всичко кривата на доходност, кредитния риск на емитента и имплицитна волатилност на базовата акция), като по този начин се осигурява теоретично оценяване на конвертируемата облигация.

Използваните стратегии търсят два източника на инвестиционно представяне. Първият цели покупката на временно подценена имплицитна волатилност, докато вторият се състои от покупката на имплицитна волатилност, по-ниска от реализираната волатилност на базовия актив.

За изолиране на волатилния компонент валутният риск, лихвеният риск и рискът от дяловите ценни книжа се хеджират посредством подходящи финансови инструменти. Кредитният риск се покрива въз основа на свободна преценка.

### Описание на категориите активи:

Максимум 90% от нетните активи трябва да се инвестират в:

- акции,
- конвертируеми облигации,
- корпоративни облигации,
- до 10% в дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ
- депозити.

Останалата част ще бъде инвестирана в инструменти на паричния пазар със срок на погасяване в рамките на една година.

### Деривативни инструменти:

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика и стратегиите на всеки подфонд. За арбитражиране, хеджиране срещу и/или свръхекспозиция на волатилност, ценни книжа, лихвени проценти, валути и кредити ще се използват фючърси, опции, договори за разлика (на акции, индексите на акции или кошници с активи), форуърди, суапове, кредитни деривативи и други деривативи.

Базовият актив на договорите за разлика ще се състои от ценни книжа на капиталовите пазари, без разлика по отношение на сектора и/или географията по усмотрение на инвестиционния мениджър. Тези договори ще бъдат използвани за хеджиране на капиталовата експозиция, вградена в опциите, или конвертируемите облигации от портфейла на подфондовете, чрез позоваване на определени ценни книжа или пазари, на които могат да бъдат изложени подфондовете. Списъкът с насрещни страни по тези договори ще бъде на разположение в годишния отчет. В случай на неизпълнение на насрещна страна подфондът може да не възстанови пълния размер на нейната инвестиция. Рискът от неизпълнение на тази насрещна страна се ограничава до погасяването на пределните стойности на извънборсовите (OTC) деривативи на насрещната страна, установени от законодателството на Люксембург (10% от нейните активи, когато насрещната страна е кредитна институция и 5% за всички останали случаи). Освен това нулиранята се извършват периодично и при поискване, ако дължимите суми или сумите за получаване наближават гореспомнатата пределна стойност за риска на насрещната страна.

***Освен рисковете, посочени в „Предупреждение за риска“ във въведението към частта „Подфондове с абсолютна възвращаемост“, инвестициите в подфондове с абсолютна възвращаемост, с арбитраж, волатилност могат да бъдат изложени на повишен кредитен риск поради придобиването на суапове за кредитно неизпълнение (CDS).***

### **Absolute Volatility Arbitrage**

Целта на този подфонд е да постигне годишно инвестиционно представяне, надвишаващо капитализирания индекс EONIA след отчитане на разходите за такси.

С индикативна цел, като се отчита рисковият бюджет на подфонда (VaR 4%), се очаква възвращаемостта да надвиши EONIA + 2% на годишна база, за минимален инвестиционен хоризонт от две години и преди отчитане на разходите за такси.

Рискът се управлява цялостно и точно чрез използването на стойността под риск (VaR). Подфондът се управлява по всяко време с максимална прогнозна предварителна годишна стойност под риск (VaR) от 4%: подфондът е структуриран така, че статистически и при нормални пазарни условия да не влошава с повече от 4% за дадена година при интервал на достоверност от 95%.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „EONIA“.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 400%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 100%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи. Използването на деривати позволява на подфонда да бъде изложен на очакваната волатилност на базовите активи и да хеджира базисния риск. Тази експозиция на волатилност ще се използва в две основни стратегии:*

- *стратегии на пренасяне, които се състоят в улавяне на спреда между очакваната волатилност, оценена в премията на опцията, и бъдещата реализирана волатилност на базовия актив;*
- *стратегии за относителна стойност, които се състоят в ползване на конвергенция или дивергенция на две очаквани волатилности на две различни опции.*

### **Absolute Volatility Arbitrage Plus**

Целта на този подфонд е да постигне годишно инвестиционно представяне, надвишаващо капитализирания индекс EONIA след отчитане на разходите за такси.

С индикативна цел, като се отчита рисковият бюджет на подфонда (VaR 8%), се очаква възвръщаемостта да надвиши EONIA + 4% на годишна база, за минимален инвестиционен хоризонт от три години и преди отчитане на разходите за такси.

Рискът се управлява цялостно и точно чрез използването на стойността под риск (VaR). Подфондът се управлява по всяко време с максимална прогнозна предварителна годишна стойност под риск (VaR) от 8%: подфондът е структуриран така, че статистически и при нормални пазарни условия да не влошава с повече от 8% за дадена година при интервал на достоверност от 95%.

Референтният индикатор на подфонда е индексът „EONIA“.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 800%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 350%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативите може да се използват отчасти като инвестиционна цел, нивото на риска може да се повиши в някои случаи. Използването на деривати позволява на подфонда да бъде изложен на очакваната волатилност на базовите активи и да хеджира базисния риск. Тази експозиция на волатилност ще се използва в две основни стратегии:*

- *стратегии на пренасяне, които се състоят в улавяне на спреда между очакваната волатилност, оценена в премията на опцията, и бъдещата реализирана волатилност на базовия актив;*
- *стратегии за относителна стойност, които се състоят в ползване на конвергенция или дивергенция на две очаквани волатилности на две различни опции.*

### **3. Подфонд абсолютна възвръщаемост – волатилни акции**

#### **Absolute Volatility Euro Equities**

Целта на този подфонд се състои в постигането на инвестиционно представяне от 7% годишно минус приложимите такси за всеки съответен клас акции и в предлагането на експозиция към волатилността на пазарите на дялови ценни книжа на Еврозоната в рамките на контролиран риск. Експозицията на подфонда

към волатилност се контролира съгласно индикативна целева решетка в зависимост от нивото на волатилност на пазарите на дялови ценни книжа на Еврозоната.

Волатилността измерва дисперсията на възвращаемостта на даден актив около средните ѝ стойности; този индикатор е по същността си променлив. По тази причина контролът на риска се следи и управлява чрез стойността под риск (VaR) на подфонда. Подфондът се управлява непрекъснато така, че да не надвиши максимална прогнозна годишна стойност на VaR (прогнозна годишна предварително изчислена стойност под риск – ex-ante VaR) в размер на 35%. Това означава, че статистически и при нормални пазарни условия портфейлът е конструиран така, че да не се колебае с повече от 35% за период от една година, при интервал на достоверност от 95%.

С цел експозиция към волатилността на пазарите на дялови ценни книжа на Еврозоната Подфондът ще инвестира в опции върху индекса DJ EuroStoxx 50, които имат среден падеж от една година и са приети за търговия на официален пазар. Освен в деривативи подфондът инвестира до 100% от нетните си активи в инструменти на паричния пазар.

Използването на деривативи ще бъде неразделна част от инвестиционната политика – фючърсни договори, опции, суапове, търгувани на официални пазари или на извънборсови пазари, ще се използват за хеджиране срещу рисковете, свързани с акциите, лихвените проценти, дивидентите, валутите и/или за експозиция към волатилност.

Подфондът може да извършва временни придобивания и освобождавания от ценни книжа (репо и обратни репо сделки) с цел управление на паричните средства и ефективно управление на портфейла.

По принцип чрез използването на описаните по-горе инструменти не се търси лостов ефект (ливъридж).

Подфондът може да инвестира до 10% от общите си активи в дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 950%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 100%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи. Използването на тези опции върху индекси на дялови ценни книжа позволява на подфонда да се възползва от два основни двигателя на инвестиционното представяне:*

- *положителни и отрицателни насочващи стратегии на базата на предполагаемото ниво на волатилност,*
- *волатилност на предполагаемата волатилност.*

### **Absolute Volatility World Equities**

Целта на този подфонд е да постигне инвестиционно представяне от 7% годишно минус приложимите такси за всеки съответен клас акции и да предложи експозиция към волатилността на пазарите на дялови ценни книжа с фокус върху три географски района: Еврозоната САЩ и Азия, в рамките на контролиран риск. Експозицията на подфонда към волатилност се контролира съгласно индикативна целева решетка в зависимост от нивото на волатилност на пазарите на дялови ценни книжа на трите географски района.

Волатилността измерва дисперсията на възвращаемостта на даден актив около средните ѝ стойности; този индикатор е по същността си променлив. По тази причина контролът на риска се следи и управлява чрез стойността под риск (VaR) на подфонда. Подфондът се управлява непрекъснато така, че да не надвиши максимална прогнозна годишна стойност на VaR (прогнозна годишна предварително изчислена стойност под риск – ex-ante VaR) в размер на 35%. Това означава, че статистически и при нормални пазарни условия портфейлът е конструиран така, че да не се колебае с повече от 35% за период от една година, при интервал на достоверност от 95%.

С цел експозиция към волатилността на пазарите на дялови ценни книжа на трите географски района подфондът ще инвестира в опции, листвани на официален пазар, и/или в дисперсни суапове върху индекси на трите географски района, които имат среден падеж от една година. Освен в деривативи подфондът инвестира до 100% от нетните си активи в инструменти на паричния пазар.

Дериватите ще бъде неразделна част от инвестиционната политика – фючърсни договори, опции, суапове, търгувани на официални пазари или на извънборсови пазари, ще се използват за хеджиране срещу рискове, свързани с акциите, лихвените проценти, дивидентите, валутите и за експозиция към волатилност.

Подфондът може да извършва временни придобивания и освобождавания от ценни книжа (репо и обратни репо сделки) с цел управление на паричните средства и ефективно управление на портфейла. По принцип чрез използването на описаните по-горе инструменти не се търси лостов ефект (ливъридж).

Подфондът може да инвестира до 10% от общите си активи в дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 1200%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 300%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи. Използването на тези опции върху индекси на дялови ценни книжа позволява на подфонда да се възползва от три основни двигателя на инвестиционното представяне:*

- *положителни и отрицателни насочващи стратегии на базата на предполагаемото ниво на волатилност,*
- *волатилност на предполагаемата волатилност,*
- *глобално географско разпределение.*

#### 4. Подфондове с абсолютен дивидент:

„Absolute Global Dividend“ ще бъде преименуван в „BFT Absolute Global Dividend“, считано от 27 май 2016 г.

\*Инвестиционната цел на подфонда е да осигури положителна възвращаемост с ежедневна капитализация индекс EONIA (Euro Overnight Index Average) след отчитане на разходите за такси.

С индикативна цел, като се отчита рисковият бюджет на подфонда (VaR 35%), се очаква възвръщаемостта да надвиши +7% на годишна база преди отчитане на разходите за такси за минимален инвестиционен хоризонт от три години.

За да постигне тази цел, подфондът идентифицира инвестиционни възможности:

- 1) в международни суапове на дивиденти и пазари на фючърси;
- 2) в регионални и глобални индекси в сектора на акциите.

Тези две стратегии се основават на общ подход, който се състои от прогнозни дивиденти.

(1) Подфондът се стреми да прихване атрактивната рискова премия, съдържаща се във фючърсите и суаповете на дивиденти. Подфондът активно ще разпределя между различните пазари на дивиденти (принципно, индексите Eurostoxx 50, FTSE 100, S&P 500 и Nikkei 225) и между падежите. Подфондът ще приложи стратегии за директна или относителната стойност, които целят да прихванат очевидното погрешно ценообразуване между фючърсите и суаповете на дивиденти и техния базов индекс (стратегии за дивидентна доходност), между два падежа на фючърси и суапове на дивиденти, базиращи се на един и същ базов индекс (арбитраж на срочната структура на дивидентите) или между фючърси и суапове на дивиденти на два различни индекса с един и същи падеж.

Стойността на суаповете на дивиденти и фючърсите („Подразбиращи се дивиденти“) разрешават на подфонда да има поглед върху дивидентите, които ще бъдат платени чрез съставните елементи на базовия индекс на ценни книжа в предварително определен период (обикновено една година). При изтичане, суаповете на дивиденти и фючърсите ще се приближат до нивото на дивидентите, ефективно платени чрез съставните елементи на базовия индекс през периода („Реализирани дивиденти“). Екипът за управление на фонда непрекъснато ще дава прогнози чрез възходящ и низходящ анализ на дивидентите, които ще бъдат плащани при падеж („Очаквани реализирани дивиденти“). Подфондовете търсят да експлоатират възможностите, които възникнат, когато стойността на Подразбиращите се дивиденти е значително по-ниска или значително по-висока от Очакваните реализирани дивиденти.

(2) Подфондът ще инвестира също и в сектори на ценни книжа на глобално или регионално ниво. Подфондът се стреми да открие подценени и надценени сектори. Прогнозиращата методология се основава на критерии за растеж на дивиденти.

Подфондът ще прилага стратегии за директна или относителна стойност, които целят да прихванат тенденциите в сектора на ценни книжа. В зависимост от очакванията за дивидентите подфондът ще открие дълги или къси позиции в сектори на ценни книжа или ще приложи дълги/къси стратегии между секторите или между секторите и глобалните индекси на ценни книжа чрез използване само на деривативи.

Подфондовете се управляват активно. Инвестиционните решения се базират върху фундаментален анализ на доходите и цикъла на дивидентите. Глобалното ниво на риск върху портфейла ще бъде регулирано в съответствие с макроикономическия и финансов сценарий на управляващия екип. Рисковият бюджет на подфонда непрекъснато се следи чрез методологията на стойност под риск (VaR). Прогнозният годишен VaR на подфонда няма да надвишава 35%. Това означава, че статистически и при нормални пазарни условия портфейлът е конструиран така, че да не се колебае с повече от 35% за период от една година, при интервал на достоверност от 95%.

За да се осъществят тези стратегии, подфондът ще инвестира във фючърси и суапове на индекси на акции или дивиденти, както и в опции на тези инструменти. Подфондът може също да използва деривативи за хеджиране срещу валутен риск. Подфондът не е оторизиран да използва изцяло финансирани суапове. Освен в деривативи подфондът инвестира до 100% от нетните си активи в инструменти на паричния пазар.

Подфондът може да инвестира до 10% от общите си активи в дялове/акции на ПКИПЦК и/или други ПКИ.

Основната валута на подфонда е еврото.

*Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 200%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 200%. Моля, вижте Приложение IV Измерване и управление на риска за допълнителна информация. Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.*

## F. ПОДФОНДОВЕ В ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

### Профил на риска

Целта на тези подфондове е да предоставят на инвеститорите стабилно съхраняване на паричната стойност и по-предвидима възвращаемост, отколкото предлаганата от инвестициите в акции и други дългосрочни инвестиции.

### Профил на типичния инвеститор

Тъй като всеки подфонд се концентрира върху официално допуснати до търговия прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар с много ниска ценова волатилност и висока пазарна продаваемост, тези подфондове са подходящи за инвеститори, които поемат минимален пазарен риск.

Целта на подфондовете в парични средства е постигането на постоянна възвръщаемост, съизмерима с доходността на съответните национални или европейски парични пазари. Имайки предвид тази цел, инвестициите на подфондовете в парични средства се състоят от краткосрочни инструменти и ценни книжа (по-конкретно облигации с приближаващ падеж) с фиксирани и/или плаващи лихвени проценти в рамките на ограниченията, установени в глава XX „Допълнителна информация“, раздел А „Правомощия и ограничения при инвестиране“. В съответствие с това инвестициите се правят изключително в ценни книжа и инструменти, представляващи задължения, сходни с инструментите на паричния пазар.

С цел хеджиране и ефективно управление на портфейла подфондовете може да използват различни деривативни инструменти, включително (наред с други) форуърди, фючърси, опции, суапове, суапции, деривати за кредитно изпълнение (CDS), в рамките на ограниченията по глава XX „Допълнителна информация“, раздел А „Правомощия и ограничения при инвестиране“.

Всеки подфонд също така има право да използва техники и инструменти, свързани с прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар при условията и в рамките на ограниченията, заложен в глава XX „Допълнителна информация“, Б. „Допълнителни инвестиционни ограничения“, от т. 1.4 до 1.6.

Всеки подфонд се счита за фонд на паричния пазар в съответствие с Насоките относно общо определение на европейски фондове на паричния пазар, издадени от Европейския комитет на регулаторите на ценни книжа (CESR) и инвестира само в ценни книжа с остатъчен срок до падежа до датата на законното обратно изкупуване, по-малък или равен на 2 години, при условие че срокът, оставащ до датата на следващия лихвен

процент, е по-малък или равен на 397 дни. Среднопретегленият остатъчен срок до падежа на сделките на подфонда е не по-дълъг от 6 месеца, а портфейлът му има среднопретеглен жизнен цикъл, не по-дълъг от 12 месеца.

Обръща се внимание на инвеститорите върху факта, че основната валута, посочена в инвестиционната политика на даден подфонд, не отразява непременно валутите на инвестициите му.

### **Cash EUR**

Този подфонд инвестира най-малко 67% от общите си активи в инструменти на паричния пазар, деноминирани в евро или в други валути, хеджирани чрез валутен суап. Подфондът трябва да поддържа среден падеж на портфейла не повече от 90 дни.

Общата стойност, която може да бъде инвестирана в прехвърлими ценни книжа и/или инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава-членка на Европейския съюз, от местни органи на управление на такава държава, от държава, която не е членка на ЕС, или от публични международни органи, в които участват една или повече държави-членки, и която стойност трябва да се спазва, е 30% вместо 35%, както е посочено в Глава „XX. Допълнителна информация“, „А. Правомощия и ограничения при инвестиране“, точка 1.4 (е).

Референтният индикатор на подфонда е индексът „Euribor 3-month rate“.

Основната валута на подфонда е еврото.

### **Cash USD**

Този подфонд инвестира най-малко 67% от общите си активи в инструменти на паричния пазар, деноминирани в щатски долари или в други валути, хеджирани чрез валутен суап. Подфондът трябва да поддържа среден падеж на портфейла не повече от 90 дни.

Общата стойност, която може да бъде инвестирана в прехвърлими ценни книжа и/или инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава-членка на Европейския съюз, от местни органи на управление на такава държава, от държава, която не е членка на ЕС, или от публични международни органи, в които участват една или повече държави-членки, и която стойност трябва да се спазва, е 30% вместо 35%, както е посочено в Глава „XX. Допълнителна информация“, „А. Правомощия и ограничения при инвестиране“, точка 1.4 (е).

Референтният индикатор на подфонда е индексът „USD Libor 3-month rate“.

Основната валута на подфонда е щатският долар.

## **VI. СТРУКТУРА НА АКЦИИТЕ**

### **A. ПОДФОНДОВЕ И КЛАСОВЕ АКЦИИ**

Фондът е инвестиционно дружество от отворен тип, учредено като „société anonyme“ (акционерно дружество) в съответствие със законите на Великото херцогство Люксембург, и отговаря на изискванията за Société d'Investissement à Capital Variable („инвестиционно дружество с променлив капитал“) („SICAV“). Фондът управлява отделни подфондове, всеки от които образува отделен пул от активи и пасиви и следва отделна инвестиционна политика.

Всеки подфонд може да предлага различни класове акции, всеки предлагащ конкретни характеристики, съгласно описаното в „Приложение I: Класове акции“.

### **B. КАТЕГОРИИ АКЦИИ**

По-нататък акциите са разделени на две категории – акции без натрупване и акции с натрупване. Категориите акции по класове са обобщени в „Приложение I: Класове акции“.

Възможно е да има различни данъчни последствия при инвестирането в една или друга от категориите акции.

#### **Акции без натрупване**

Акциите без натрупване са онзи дял от нетния приход от инвестиции на подфонда, който се дължи на тези акции и се разпределя под формата на дивидент. Тези дивиденти се изплащат всяка година през септември,

докато за акциите от „Институционален Клас II“, клас FE-MD, FHE-MD, AU-MD, SE-MD, SHE-MD, RE-MD се изплаща месечен дивидент, а за акциите от клас SHE-QD и клас FHE-QD – тримесечен.

Бордът на директорите възнамерява в значителна степен да разпредели целия нетен доход от инвестиции, дължащ се към такива акции без натрупване.

#### Акции с натрупване

Акциите с натрупване са онази част от нетния доход от инвестиции на подфонда, който може да се отнесе към тях и който се задържа в рамките на подфонда, като по този начин се натрупва стойност към цената на акциите с натрупване.

### С. ВИДОВЕ АКЦИИ

Считано от 1 декември 2004 г. акциите на Фонда се емитират само като поименни и се материализират или чрез удостоверение (налични „Акции с удостоверение“), или чрез вписване в Книгата на акционерите (безналични „Акции без удостоверение“). Поименните акции се издават с точност до една хилядна от акция.

Съгласно закона от 28 юли 2014 г. („Законът от 2014“), който изисква неуредените акции на приносител от тук нататък да бъдат имобилизирани и регистрирани в професионален депозитар, Дружеството приканва всички притежатели на акции на приносител да ги депозират не по-късно от 18 февруари 2016 г. в Agendt Services S.A., надлежно назначен депозитар („Депозитаря“).

За да извършат имобилизирането, притежателите се приканват да:

- се свържат с: Arendt Services S.A.  
19 rue de Bitbourg  
L-1273 Luxembourg  
Тел.: (352)2744411  
Факс: (352)27449380  
[Depositary@arendtservices.com](mailto:Depositary@arendtservices.com)
- насрочат среща с Депозитаря за обработка на своите акции на приносител и да предадат съответните сертификати съгласно изискванията на Депозитаря за идентификация и *познаване на клиента*.

Моля, обърнете внимание, че:

- от 19 февруари 2015 г. за всички акции на приносители, които не са били имобилизирани, ще бъдат прекратени съответните права (гласуване, дивиденти), докато акциите не бъдат имобилизирани/регистрали в Депозитаря.
- от 19 февруари 2016 г. Дружеството ще бъде принудено да анулира всякакви неимобилизирани акции на приносители, които може да притежават. Средствата, съответстващи на тези анулирани акции, ще бъдат депозирани в *Caisse de Consignation* до момента, в който лице, което може надлежно да установи своите права като приносител, поиска връщането им.

#### (i) Безналични акции

Собствеността върху акции без удостоверение се доказва единствено чрез вписването в Книгата на акционерите. На притежателите на такива безналични акции обаче ще бъде предоставен номер на лична сметка. **Препоръчително е инвеститорите да държат акции без удостоверение, тъй като те имат предимството нарежданията за конвертиране и обратно изкупване да може да се дават по факс или друго електронно средство, каквото Бордът на директорите периодично указва, и ако бъдат получени преди 14:00 ч. люксембургско време (във всеки работен ден – вижте „Време за сключване на сделки“ по-долу), тези инструкции ще бъдат изпълнявани в същия работен ден.**

#### (ii) Налични акции с удостоверение

Собствеността върху акции с удостоверение също се доказва чрез вписване в Книгата на акционерите. Притежателите на такива налични акции с удостоверение обаче ще получат удостоверение за притежаваните акции, което трябва да бъде върнато на регистратора и агента по прехвърлянията, надлежно анулирано, преди да може да се изпълнят нарежданията за конвертиране или обратно изкупване. Удостоверения за акции няма да се издават, освен ако не са изрично поискани от инвеститорите.

#### Удостоверения за акции

Удостоверения за поименни акции обикновено се изпращат на акционера (или на посочения на първо място съпритежател на акция) по пощата в срок от четиринадесет работни дни от получаването при регистратора и

агента по прехвърлянията на пълни данни от вписването и на известие от банката попечител за изцяло внесена сума за записване на акциите. Освен ако не е указано друго, удостоверенията ще се изпращат без застраховка, на риск на получателя.

Удостоверенията ще бъдат подписани от или от името на банката попечител или от Борда на директорите, от едно или повече лица, определени от тях. Подписът на Борда на директорите или на банката попечител, или на друго лице, определено да подписва удостоверения за акции, може да бъде собственоръчен, печатен или да е факсимилно копие на собственоръчен подпис.

#### D. ВРЕМЕ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА СДЕЛКИ

Нареждания за покупка, конвертиране или обратно изкупуване на акции може да се дават на Фонда или на дистрибутор във всеки ден на търгуване. Нарежданията за сключване на сделка трябва да бъдат получени от регистратор, агент по прехвърлянията и плащанията, преди 14:00 ч. люксембургско време („Краен час“) в който и да е работен ден („Ден за търгуване“), като ще бъдат изпълнени въз основа на цената на сделка, изчислена в съответния „Ден на изчисление“.

Моля, имайте предвид, че всяко нареждане, което е получено преди 14:00 часа, ще бъде изпълнено според съответната НСА дори ако в него е посочена друга дата.

Нареждания за сделка, получени по факс или чрез друго електронно средство, каквото Борда на директорите може периодично да посочи, преди 14:00 ч. люксембургско време в ден за търгуване, предхождащ ден на изчисление, в който временно се спира изчисляването на стойността на акциите от съответния подфонд(ове), губят силата си на нареждане, освен ако Фондът не бъде специално уведомен да отложи изпълнението на нарежданията до момента на отпадане на прекратяването на изчисляването на стойността на акциите. Нареждания за сделка, получени по пощата в който и да е ден на изчисление, на който изчисляването на стойността на акциите от съответния подфонд(ове) е временно спряно, при всички положения ще бъдат отложени за изпълнение след отпадане на временното спиране на изчислението.

Обработването на нарежданията за сделка е обобщено в долната таблица:

	<b>D</b> <b>Ден на търгуване</b>	<b>D+1</b> <b>Ден на изчисление</b>
Нетна стойност на активите (НСА)	Дата на НСА	Изчисляване и съобщаване на НСА
Нареждания за сделка	Краен час: 14:00 часа <sup>(1)</sup>	Изпълнение на нарежданията

<sup>(1)</sup> Люксембургско време

D = Работен ден

При следните подфондове, следните дни няма да се считат за работни дни (тези правила се отклоняват от определението за работен ден в Речника):

- за подфонда „Index Equity Euro“, за подфонда „Index Bond Euro Corporate“<sup>34</sup> и за подфонда „Index Bond Euro Govies“<sup>34</sup> всеки официален празник в Люксембург и/или във Франция, и/или в Германия;
- за подфонда „Index Equity Europe“ всеки официален празник в Люксембург и/или във Франция, и/или в Германия, и/или във Великобритания;
- за подфонда „Index Equity North America“ всеки официален празник в Люксембург и/или в Съединените щати;
- за подфонда „Index Equity USA“ всеки официален празник в Люксембург и/или в САЩ;
- за подфонда „Index Global Bond (EUR) Hedged“<sup>19</sup> който ще бъде преименуван в „Index Global Bond“, считано от 8 юли 2016 г., всеки официален празник в Люксембург и/или във Франция, и/или в Съединените щати, и/или в Германия.
- за подфондове „Patrimoine“, „Global Total Return“, „Multi Asset Global“ и „Target Coupon“<sup>20</sup> всеки официален празник в Люксембург и/или във Франция.

При подфонда Equity MENA, времето за сключване на сделки се характеризира със следното:

<sup>19</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

<sup>20</sup> Този подфонд ще се активира на 28 април 2016 г. Този подфонд ще стане Донорски фонд на Amundi Revenus, френския Управляващ фонд, считано от 28 април 2016 г.

Ден за търгуване/Краен срок за записване, обратно изкупуване	Ден на оценка	Дата на НСА	Ден на изчисление	Ден за сетълмънт
Понеделник: 14:00 часа	Вторник	Вторник	Вторник	Четвъртък
Вторник: 14:00 часа	Сряда	Сряда	Сряда	Петък
Сряда: 14:00 часа	Четвъртък	Четвъртък	Четвъртък	Понеделник
Петък: 14:00 часа	Понеделник	Понеделник	Понеделник	Сряда

Относно подфонда „Equity Mena“ следните дни няма да се считат за работни дни:

- за подфонда „Equity MENA“ всеки официален празник в Люксембург и/или пазарите от MENA.

При следните подфондове, времето за сключване на сделки се характеризира със следното:

Подфондове	Ден за търгуване (D)/Краен срок за записване, обратно изкупуване	Дата на НСА	Ден на оценка	Ден на изчисление	Ден за сетълмънт
Index Equity Emerging Markets Index Equity World и Index Equity World Real Estate	Краен час: 14:00 часа	D+1	D+1	D+2	D+4
Index Equity Japan, Index Equity Pacific ex Japan и Equity Japan Value	Краен час: 14:00 часа	D+1	D+1	D+1	D+4
Equity India Select	Краен час: 14:00 часа	D+1	D+1	D+1	D+3

D=Работен ден

При следните подфондове няма да има НСА с дата D+1 (Дата на НСА), когато D+1 е:

- за „Equity India Select“ всеки официален празник в Люксембург и/или пазарите в Индия;
- за подфонда „Index Equity Emerging Markets“ всеки официален празник в Люксембург;
- за подфонда „Index Equity Japan“ всеки официален празник в Люксембург и/или в Япония;
- за подфондовете „Index Equity World“ и „Index Equity World Real Estate“ всеки официален празник в Люксембург и/или в САЩ;
- за подфонда „Index Equity Pacific ex Japan“ всеки официален празник в Люксембург и/или в Австралия, и/или в Хонконг.

Освен това, поръчки, получени в ден, предхождащ ден, в който НСА не се изчислява, ще бъде изпълнена за следващата налична НСА.

Фондът не приема нареждания за записване, обратно изкупуване или конвертиране, получени след времето за сключване на сделки.

Всички нареждания, получени от регистратор, агент по прехвърлянията и плащанията, след 14:00 ч. в Люксембург в ден за търгуване, ще се считат за получени преди 14:00 ч. в Люксембург на следващия ден за търгуване.

## Е. ЗАБРАНА ЗА МАРКЕТ ТАЙМИНГ

Фондът има приета процедура, която позволява акциите му да се записват, изкупуват обратно и конвертират по неизвестна цена.

Фондът не разрешава практикуването на „избор на пазарния момент“ („маркет тайминг“ – market timing) и си запазва правото да откаже изпълнението на което и да е нареждане за записване или конвертиране на акции от страна на инвеститор, за който има съмнение, че прилага такива практики, и предприема, според случая, необходимите мерки, за да защити акционерите на Фонда.

„Маркет таймингът“ следва да се разбира като арбитражен метод, чрез който един инвеститор систематично записва и нарежда обратно изкупуване или конвертиране на акции в рамките на кратък период от време, възползвайки се от часови разлики и/или несъвършенства или недостатъци в метода за определяне на нетната стойност на активите на съответните подфондове.

## Ф. ПРОЦЕДУРИ СРЕЩУ ПРАНЕТО НА ПАРИ

Люксембургският Закон от 12 ноември 2004 г., с последващите му изменения и свързаните с него циркулярни актове, издадени от КНФС, с последващите му изменения, определят задълженията за предотвратяване на използването на предприятия за колективно инвестиране, каквото е Фондът, с цел пране на пари. Фондът, неговите Управляващо дружество, Агент по регистрирането, дистрибутори и поддистрибутори, ако има такива, следва да спазват тази правна рамка.

Разпоредбите изискват прилагане на специални процедури, с които се гарантира идентификацията на инвеститорите и крайните собственици на инвестициите. Този процес на идентификация може да бъде различен в зависимост от типа на инвеститорите. Поради това Фондът, Управляващото дружество, Агентът по регистрирането, дистрибуторите и поддистрибуторите, ако има такива, могат да помолят за допълнителна информация и документация, включително източника на средствата и произхода на имуществото, за да отговорят на приложимите правни и регулаторни изисквания.

По принцип формулярът на нареждането за записване трябва да бъде придружен за физически лица - инвеститори от заверено копие от паспорта или личната карта на заявителя, а в случай на юридически лица – от копие от дружествения устав, както и, когато е приложимо, от извлечение от търговския регистър. Тази процедура за идентификация може да бъде опростена при определени обстоятелства.

Забавяне или невъзможност за предоставяне на необходимата документация може да доведе до забавяне при записването или задържане на приходите от обратното изкупуване.

Данните за идентификация и документите на инвеститорите ще бъдат редовно обновявани.

Всяка информация, предоставена на Фонда в този контекст, се събира само с цел спазване на изискванията за борба срещу прането на пари.

## VII. ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ

Минималният размер на първоначалната инвестиция по класове акции е посочена в „Приложение I: Класове акции“.

Няма изискване за минимална инвестиция за последващи нареждания за който и да е клас акции.

**При липсата на конкретни указания акциите ще се издават като безналични акции без удостоверение с натрупване, от клас „Класик“, а разпределението на акции ще се извършва въз основа на цената на сделката, изчислена в основната валута на съответния подфонд.**

### А. ПРОЦЕДУРА

#### Формуляри за нареждане

Инвеститорите, подаващи за пръв път нареждане за записване на акции, трябва да попълнят формуляр за нареждане и да го изпратят по пощата директно до Фонда или да се свържат със своя местен дистрибутор. Формуляри за нареждане могат да се приемат и по факс или чрез друг електронен способ, който Бордът на директорите периодично указва. Формулярите за вписване трябва да бъдат попълнени, подписани и върнати

незабавно на регистратора и агента по прехвърлянията. За допълнителни записвания Формуляр за нареждане няма да се изисква.

Когато първоначални или последващи нареждания за записване се подават по факс, заявителят носи всички рискове, свързани с изпращането на указания в такава форма, и по-конкретно такива, дължащи се на грешки при изпращането, неправилно разбиране, неполучаване (разпечатката за потвърждаване на изпращането по факс не представлява доказателство за това) или грешки в идентификацията, като Фондът и дистрибуторът се считат изцяло освободени от отговорност във връзка с това.

Като допълнителна предохранителна мярка Фондът изисква от заявителите да посочат във формуляра за нареждане банкова сметка, по която ще бъдат изплащани винаги постъпленията от обратно изкупуване. Всякакви последващи промени в посочена банкова сметка трябва да бъдат потвърждавани в писмен вид, с подписа(ите) на акционер(ите).

### **Цени на сделките**

Акции ще се разпределят във всеки ден за търгуване по съответните им цени за сделки (определени в съответствие с разпоредбите, описани в раздел „Цени на акциите“), изчислени след получаването на нареждането, с изключение на първоначалния период на записване, в които случаи акциите на съответния подфонд или подфондове ще се разпределят по съответните им първоначални цени за сделки.

Към съответната цена на сделка може да се добавя съответната такса за записване, както е подробно описано в Глава XII.

### **Сетълмънт**

**Разпределението на акции зависи от получаването при банката попечител на цялото плащане на цената в срок от три работни дни от съответния ден за търгуване, с изключение на подфондове Index Equity Emerging Markets, Index Equity Japan, Index Equity Pacific ex Japan, Equity Japan Value и Index Equity World, за които разпределението на акции зависи от получаването при банката попечител на цялото плащане на цената в срок от четири работни дни от съответния ден за търгуване, Cash USD (клас акции АЕ), за който разпределението на акции зависи от получаването при банката попечител на цялото плащане на цената в срок от два работни дни от съответния ден за търгуване и Cash USD (клас акции ХU) и Cash EUR (клас акции ХЕ), за които разпределението на акции зависи от получаването при банката попечител на цялото плащане на цената в срок от един работен ден от съответния ден на търгуване.**

**Ако не се извърши своевременно разплащане (сетълмънт), валидността на нареждането може да изтече и то да бъде анулирано.**

Нареждането се потвърждава чрез формуляр за сключена сделка, последван или от известие, което посочва номера на лична сметка, или от удостоверение(я) за акции в зависимост от дадените инструкции.

Директорите си запазват правото да откажат нареждане за записване или конвертиране на акции от инвеститори, за които сметнат, че осъществяват прекомерна търговия. Освен това Фондът може принудително да изкупи обратно акции, държани от инвеститор, за когото има съмнения, че участва или е участвал в прекомерно търгуване

### **В. НАЧИНИ НА ПЛАЩАНЕ**

При липса на конкретни инструкции от страна на инвеститора плащанията при записването на акции обикновено ще се извършват в основната валута на съответния подфонд.

Въпреки това, както е посочено в глава IV: „Списък на подфондовете“, някои подфондове предлагат „валути по класове акции“, в които инвеститорът може да избере да плати, без да има допълнителни разходи. Освен това Инвеститорът може да предостави на банката попечител всяка друга свободно конвертируема валута, която ще бъде обменена от агента по прехвърлянията от името и за сметка на инвеститора по нормални банкови курсове.

Плащанията за записаните на акции следва да бъдат извършвани чрез електронни преводи по банковата сметка, посочена в момента на извършване на сделката (освен ако местната банкова практика не позволява електронни банкови преводи). Други начини за плащане подлежат на предварително одобрение от Борда на директорите.

## Многогодишен инвестиционен план

Многогодишният инвестиционен план се предлага от дистрибуторите, надлежно упълномощени за това от Борда на директорите. Списъкът с дистрибутори се получава при поискване от седалището на Фонда.

Освен процедурата за единично плащане за записване, описана по-горе (наричана „Записване с единично плащане“), инвеститорите може също да се запишат за „Многогодишен инвестиционен план“ (наричан по-долу „Планът“).

Записвания, извършени посредством този план, може да се подчиняват на условия, различни от тези по записванията с единично заплащане, при положение че тези условия не са по-малко благоприятни или по-ограничителни за Фонда.

Бордът на директорите може по-специално да вземе решение:

- дали заявителят може да посочва броя на плащанията, както и тяхната честота и размери;
- дали сумата за записване може да бъде под минималната сума за записване, приложима за записвания с единично плащане;
- дали в допълнение към таксата за записване, приложима за записвания с единично плащане, на заявителя, ползващ План, да се начисляват и други специални такси в полза на упълномощената банка или агент по продажбите, осъществяващ Плана.

Условията за инвестиране чрез планове, предлагани на инвеститорите, са описани подробно в отделни брошури, предоставяни на инвеститори в държави (ако има такива), в които са на разположение Планове. Настоящият Проспект се прилага към такива брошури или в брошурите се описва как може да бъде получен Проспектът.

Таксите и комисионите, приспадани за многогодишните инвестиционни планове, не може да надвишават повече от една трета от общата сума, плащана от инвеститорите през първата година на спестяване.

Условията на плановете не възпрепятстват правото на записващите акции инвеститори да изкупуват обратно акциите си, както е описано в раздела „Обратно изкупуване на акции“ на настоящата Глава.

## С. ОГРАНИЧЕНИЯ ПРИ ЗАПИСВАНЕ

### Временно спиране

Акциите се предлагат за продажба във всеки ден за търгуване, освен в случай на временно спиране на определянето на нетната стойност на активите и на емитирането на акции (вижте „Допълнителна информация: Временно спиране на изчисляването на нетната стойност на активите и на издаването, конвертирането и обратното изкупуване на акции“). Нарезданията за акции са неотменими след подаването им към Фонда и могат да бъдат оттегляни само ако има временно спиране на изчисляването на нетната стойност на активите или ако Фондът е забавил прекомерно или отказал тяхното приемане.

### Право на отказ

Фондът си запазва правото да отхвърля всяко нареждане, изцяло или частично, или да анулира без предизвестие разпределяне на акции и по-специално във всички случаи, когато данните по нареждането не са върнати в срок от тридесет дни (което пречи на Фонда правилно да идентифицира и впише законния собственик на разпределените акции). Ако нареждане не бъде прието, Фондът ще възстанови паричните средства по него или остатъка от тях, на риск на заявителя, без лихви върху тях, в рамките на пет работни дни от датата на отказ на нареждането или анулиране на разпределението. Това ще стане с електронен банков превод за сметка на заявителя.

### Лице от САЩ

Акциите не са регистрирани съгласно Закона за ценни книжа на САЩ от 1933 г. (в съответната му действаща редакция), нито по законите за ценни книжа на който и да е отделен щат, а Фондът не е и няма да бъде регистриран по Закона за инвестиционните дружества на САЩ от 1940 г. (в съответната му действаща редакция). Поради това, освен ако Фондът не е сигурен, че акциите му могат да бъдат разпределяни в полза на инвеститори, без да бъдат нарушавани законите за ценни книжа на САЩ, акциите не могат да бъдат пряко или косвено предлагани или продавани в Съединените американски щати, нито в които и да са територии, владения или райони под юрисдикцията на САЩ, съответно в полза на лице от САЩ („лице от САЩ“).

За тази цел лице от САЩ се определя като:

- всяко физическо лице, което живее постоянно в Съединените американски щати, техни територии или владения („САЩ“); или
- всяка корпорация или съдружие, действащи или учредени съгласно законите на САЩ или на която и да е друга юрисдикция, ако не са учредени от квалифицирани инвеститори, които не са физически лица, наследства или тръстове, целта на които инвеститори е основно инвестирането в ценни книжа, които не са регистрирани съгласно Закона за ценни книжа на САЩ от 1933 г.; или
- всяко представителство или клон на чуждестранно лице, намиращи се в Съединените щати; или
- всяко наследство, чийто управител или изпълнител е лице от САЩ (освен ако управителят или изпълнителят на наследството, който не е лице от САЩ, имат самостоятелни или съвместни правомощия относно инвестирането на активите в наследствената маса и тя се урежда от закони, различни от тези на САЩ); или
- всеки тръст, имащ за управител лице от САЩ (освен ако управител, действащ в професионално качество и бидейки лице от САЩ, или управител, който не е лице от САЩ, имат самостоятелни или съвместни правомощия относно инвестирането на активите в тръста, при положение че никой бенефициент по тръста (или учредител, ако тръстът е отменен) не е лице от САЩ); или
- всяка сметка, предполагаща дискреционно разпореждане или подобни сметки (различни от наследство или тръст), управлявани от финансов посредник или друг довереник в полза или за сметка на лице от САЩ; или
- всяка сметка, предполагаща дискреционно разпореждане с активите по нея или подобна сметка (различна от принадлежащи към наследствена маса или тръст), управлявани от финансов посредник или друг доверител, осъществяващ дейност, учреден или (ако е физическо лице) с местопребиваване в САЩ, в полза или за сметка на лице от САЩ.

## **VIII. КОНВЕРТИРАНЕ НА АКЦИИ**

### **A. ПРОЦЕДУРА**

Инструкции за конвертиране на безналични акции от един подфонд в безналични акции от друг подфонд може да се дават на регистратора и агент по прехвърлянията по пощата, по факс или чрез друго електронно средство, което Бордът на директорите може периодично да препоръча като подходящо, като в нареждането се посочва номерът на личната сметка на инвеститора.

Инвеститорите обаче поемат всички рискове, свързани с изпращането на указания по факс, и по-конкретно с грешки при изпращането, неправилно разбиране на полученото, неполучаване (разпечатката за потвърждаване на доставката по факс не е доказателство за изпращането) или грешки в идентификацията, като Фондът или дистрибуторът са изцяло освободени от отговорност във връзка с горното.

Инструкции за конвертиране на налични акции от един подфонд в безналични или налични акции на друг подфонд ще се изпълняват само след като регистраторът и агент по прехвърлянията ги получат.

Конвертирането се удостоверява чрез формуляр за сключена сделка, потвърждаващ данните за конвертирането.

Удостоверенията за налични акции обикновено ще се изпращат от регистратора и агент по прехвърлянията в срок от четиринадесет работни дни от съответния ден на търгуване.

Постъпленията от конвертираните акции ще се реинвестират в акции, свързани с подфондовете, в които е извършено конвертирането, с точност до една хилядна от акция.

Конвертиранията ще се извършват на съответния ден на търгуване, който е ден на търгуване за всеки подфонд, включен в конвертирането.

Не са разрешени конвертирания (във и от) за Amundi Funds Equity Mena, Amundi Funds Index Equity Emerging Markets, Amundi Funds Index Equity World, Amundi Funds Index Equity Japan, Amundi Funds Equity India Select, Equity Japan Value и Amundi Funds Index Equity Pacific ex Japan.

### **B. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

Когато конвертирането се осъществява между подфондове, деноминирани в различни валути, агентът по прехвърлянията ще извърши необходимите сделки за обмен на валутите по нормалните банкови курсове.

Конвертиране на акции от един клас на даден подфонд в акции от друг клас на същия или друг подфонд не е разрешено, освен ако инвеститорът не отговаря на всички условия, изисквани за класа акции, в който се конвертира.

Веднъж подадени, нарежданията за конвертиране не могат да се оттеглят, освен в случай на временно спиране или отлагане на правото за обратно изкупуване на акции от подфонда или съответно подфондовете, от които ще се прави конвертирането, или отлагане на правото за закупуване на акции от подфонда или подфондовете, в които ще се извършва конвертирането.

Бордът си запазва правото да откаже нареждане за записване или конвертиране на акции от инвеститори, за които счита, че осъществяват прекомерна търговия с акции. Освен това Фондът може принудително да изкупи обратно акции, държани от инвеститор, за когото има съмнения, че участва или е участвал в прекомерно търгуване

## **IX. ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ**

### **A. ПРОЦЕДУРА**

При липса на конкретни инструкции акциите се изкупуват обратно по цената на сделка, изчислена в основната валута на съответния подфонд.

Обикновено акциите ще се изкупуват обратно по цената на сделка (както е определена в „Цени на акциите“) на съответния подфонд или подфондове, изчислена в деня на търгуване, в който Фондът е получил преди 14:00 ч. люксембургско време инструкциите за обратно изкупуване при безналични акции или удостоверението(ята) – при налични акции и акции на приносителя.

#### **Безналични акции**

Заявките за обратно изкупуване на безналични акции може да се подават до Фонда или до дистрибутор по пощата, по факс или чрез друго електронно средство, периодично препоръчвано от Борда, като се посочва номерът на личната сметка на инвеститора.

Инвеститорите обаче поемат всички рискове, свързани с изпращането на указания по факс, и по-конкретно с грешки при изпращането, неправилно разбиране на полученото, неполучаване (разпечатката за потвърждаване на доставката по факс не е доказателство за изпращането) или грешки в идентификацията, като Фондът или дистрибуторът са изцяло освободени от отговорност във връзка с горното.

#### **Налични акции и акции на приносителя**

Заявки за обратно изкупуване от притежатели на налични акции и акции на приносителя ще се изпълняват само след като регистраторът и агент по прехвърлянията потвърди получаването им.

Обратното изкупуване се удостоверява с формуляр за сключена сделка, потвърждаващ данните за обратното изкупуване.

Постъпленията от обратното изкупуване обикновено се нареждат на съответния ден за сетълмънт (който е до три работни дни и дни за откриване на валута след съответния ден на търгуване, с изключение на подфондове Index Equity Emerging Markets, Index Equity Pacific ex Japan, Equity Japan Value, Index Equity Japan и Index Equity World, за които е четири работни дни и дни за откриване на валута след съответния ден на търгуване) чрез електронен банков превод по банковата сметка, посочена към датата на първоначалното нареждане за записване. При акциите от клас I (11) и **класа акции XU на Cash USD и класа акции XE на Cash EUR** датата за сетълмънт задължително ще е следващият работен ден след съответния ден на търгуване. Относно „Equity India Select“ денят за сетълмънт ще бъде описан в частта D. „Време за осъществяване на сделки“. Изпращането на приходите от обратното изкупуване ще бъде изпълнено с риск за инвеститора.

### **B. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

Обратното изкупуване ще се извършва във валутата, в която е деноминиран съответният подфонд или подфондове. Независимо от това инвеститорите следва да посочат на мястото, предвидено във формуляра за нареждане или по друг начин при подаването на инструкциите за обратно изкупуване, валутата, в която желаят да получат постъпленията от обратното изкупуване на акциите си.

Както е посочено в глава IV: „Списък на подфондовете“, някои подфондове предлагат „други валути за изчисляване на НСА“, в които инвеститорът може да избере да получи приходите си, без никакви допълнителни разходи.

Когато обаче постъпленията от обратното изкупуване трябва да се преведат във валута, различна от валутата на деноминация и от „други валути за класове акции, за които се изчислява НСА“ на съответния подфонд или подфондове, те ще бъдат конвертирани по нормални банкови курсове по преобладаващия обменен валутен курс на съответния ден на търгуване от агента по прехвърлянията от името на наредителя, като се приспадат разходите за операцията по валутния обмен.

Заявките за обратно изкупуване не може да се оттеглят, освен в случай на временно спиране или отлагане на правото за обратно изкупуване на акции от съответния подфонд или подфондове, поради посочените по-долу причини (вижте „Допълнителна информация: Временно спиране на изчисляването на нетната стойност на активите и на издаването, конвертирането и обратното изкупуване на акции“).

## X. ЦЕНИ НА АКЦИИТЕ

### A. ЦЕНИ

Покупката, конвертирането и обратното изкупуване на акции се извършва по единна цена на сделка за всяка категория акции от всеки подфонд.

Цената на сделка за всяка категория акции се изчислява всеки ден на търгуване съгласно Устава, като се съотнася към нетната стойност на базовите активи на съответния подфонд в този ден на търгуване.

Цените се котират във валутата на деноминация.

При определени обстоятелства изчисляването на нетната стойност на активите може да бъде временно спряно, като през тези периоди акциите на подфонда или съответно подфондовете, за които се отнася временното спиране, не може да се емитират (с изключение на тези, които вече са разпределени), конвертират или изкупуват обратно.

Подробности за изчисляването на нетната стойност на активите и обстоятелствата за временното му прекратяване са дадени в раздела, озаглавен „Допълнителна информация: Оценки“.

Фондът прилага политика на „форуърдно ценообразуване“, което означава, че цената, по която акциите се купуват или продават (с изключение на таксите за записване, както е описано в „Приложение I: Класове акции“), е цената, изчислена в момента на оценка, следващ получаването на поръчката. Това означава, че не е възможно да се знае предварително цената, при която ще се сключи сделката.

В случай на значителни записвания или обратни изкупувания различните разходи за инвестиция и динвестиция, направени съответно в рамките на подфондовете на дружеството, може да повлияят на съответните им нетни стойности на активите. Тези разходи могат да бъдат породени от данъци, брокерски комисиони, спредове за търгуване и други съображения, свързани с пазара и търгуването („Разходи“). За да защити интересите на съществуващите акционери и както е отразено в Глава XX, „Допълнителна информация“, точка E, „Оценки“, Бордът може да приложи политика на модифицирано ценообразуване („swing pricing“) за нетната стойност на активите за всички или за част от подфондовете. Политиката на модифицирано ценообразуване („swing pricing“) има за цел да отрази по-точно Разходите, когато нетният баланс на записванията и обраните изкупувания за даден подфонд е по-голям от предварително определения праг в проценти на активите на подфонда. Най-общо, нетната стойност на активите ще бъде коригирана нагоре, когато има силно търсене за купуване на акции на подфонда, и надолу, когато има силно търсене за обратно изкупуване на акции на подфонда. Тези корекции на нетната стойност на активите (НСА) обикновено няма да надвишават 2% от първоначалната нетна стойност на активите. Бордът може да реши да увеличи този лимит на коригиране при специфични обстоятелства, за да защити интересите на акционерите.

### B. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕНИТЕ

Цените на сделки за всеки ден на търгуване може да се получат от агента по прехвърлянията. Освен това цените на сделка обикновено се обявяват от информационната агенция „Ройтерс“ и, ако за това има решение на Борда на директорите, се публикуват ежедневно във всеки национален вестник в държавата, в която е разрешено публичното разпространение на Фонда.

## XI. ПОЛИТИКА ОТНОСНО ДИВИДЕНТИТЕ

**Решение за разпределяне на дивиденги:**

Дивидентите по акциите без натрупване се изплащат, както следва:

- По акциите от клас IU-MD, Институционален клас II, AE-MD, AHE-MD, AHU-MD, AU-MD, A2U-MD, A2HS-MD, A2HU-MD, A2S-MD, A3HU-MD, ME-MD, FE-MD, FHE-MD, FU-MD, SE-MD, SHE-MD, SU-MD, SHU-MD, SHA-MD и RE-MD се обявява месечен дивидент („Класове акции с месечно разпределение“).
- По акциите от клас AE-QD, A2U-QD, FE-QD, FHE-QD, SE-QD и SHE-QD се обявява тримесечен дивидент (заедно с класовете акции с месечно разпределение, „Класове акции с периодично разпределение“).
- По останалите класове, включително акции без натрупване, се обявява годишен дивидент, който се изплаща през септември и/или ноември.

**Политика за класове акции с годишно разпределение:**

Фондът възнамерява в значителна степен да разпредели целия нетен доход от инвестиции, дължащ се на акциите без натрупване. Въпреки това, част или целият доход, както и реализираните и нереализирани капиталови печалби може да се разпределят, при условие че се поддържа минималният капитал на Фонда, изискван съгласно Закона от 2010 г.

**Политика за класове акции с месечно и периодично разпределение:**

Общата политика за класовете акции без натрупване е да се разпределя съществено реализирания доход, въпреки че бордът може да определи дали и до каква степен дивидентите могат да включват реализираните и нереализираните капиталови печалби в граници, установени от люксембургските закони.

Всеки подфонд може да предлага класове акции без натрупване, както е определено в Приложение I: Класове акции, когато дивидентите се базират на фиксирана сума или фиксиран процент на НСА за акция. Бордът периодично ще преглежда целта за разпределение на класовете акции с периодичен дивидент и ще определя нови цели по всяко време. С цел илюстриране, в случай на доход по-висок от първата фиксирана цел, бордът може да определи по всяко време по-висока фиксирана сума, но също може да счете за необходимо да обяви по-ниска цел за дивидентите.

Календар на дивидентите („Календарът на дивидентите“) до дата, включително обновените детайли за честотата на разпределение, изчислението на дивидентите и целите на разпределението са достъпни за притежателите на акции, безплатно, при поискване в седалището на управляващото дружество, актуалният календар на дивидентите ще бъде изнасян периодично, на следния уебсайт на Amundi: [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com) и за Италия <http://www.amundi.com/ita/>.

Въпреки че по акциите от клас AE-YD, IE-YD, FE-YD и SE-YD се обявява годишен дивидент, политиката за разпределение на дивиденги следва същите правила като политиката за класовете акции с месечно и периодично разпределение.

**Изплащане на дивиденги и реинвестиране:**

Дивидентите ще се обявяват във валутите на класа акции за изчисляване на НСА на всеки подфонд, но за удобство на инвеститорите изплащането им може да се извърши във валута, избрана от тях. Валутните курсове, използвани за изчисляване на плащанията, ще се определят от агента по прехвърлянията според нормалните банкови курсове. При липсата на инструкции за това дивидентите ще се изплащат във валутата на първоначалното записване на акциите.

Всички решения за изплащане на дивиденги ще се обявяват във вестник „Luxemburger Wort“, както и в други вестници или чрез други средства, определени от Борда.

Срокът за получаване на дивиденги е пет години след известието за тяхното обявяване, след което правото за получаването им се губи и сумите по тях се натрупват в съответния подфонд.

**Изравняване:**

Бордът е възприел политика на изравняване. В съответствие с нея при записване, обратно изкупуване и конвертиране акционерите се уведомяват за дохода, натрупан в цената на съответните акции. По същия начин при изплащане на дивиденги акционерите се уведомяват за включения капиталов елемент, ако има такъв.

<b>ХП. ТАКСИ И РАЗХОДИ</b>
----------------------------

**А. ТАКСИ ЗА СДЕЛКИ****Записване и конвертиране**

Таксите за записване и конвертиране за всеки подфонд са дадени в „Приложение I: Класове акции“.

Таксите за записване ще се изчисляват по следната формула:

- **Такса за записване по брой дялове**

$$A = B \times C \times F$$

Където:

**A** е сумата, която трябва да се заплати като такса за всяко записване на акции от даден клас;

**B** е броят на акциите, записани в съответния клас;

**C** е цената на сделка, на която акциите ще се разпределят;

**F** е процентът за таксата за записване, прилаган въз основа на информацията и провизиите, посочени в „Приложение I: Класове акции“.

- **Такса за записване по инвестирани суми**

$$A = [E / (C + C \times F)] \times C \times F$$

Където:

**A** е сумата, която трябва да се заплати като такса за всяко записване на акции от даден клас;

**E** съответства на добавената (i) сума, инвестирана за записване на акции в даден клас и (ii) таксата за записване, която трябва да се плати;

**C** съответства на цената на сделка, на която акциите ще се разпределят;

**F** е процентът на таксата за записване, прилагана въз основа на информацията и провизиите, посочени в Приложение I: Класове акции

**Обратно изкупуване**

Понастоящем не се начисляват такси за обратното изкупуване на акции, с изключение на поръчки, отнасящи се до акции от клас „Институционален VI“, за които може да се събира такса в размер до 1,00%.

**Обща информация**

Информацията по-горе не отчита и не променя евентуални други уговорки, които може да са постигнати между инвеститора и финансовия му консултант.

**В. ГОДИШНИ ТАКСИ**

Amundi Luxembourg има право да получава от Фонда таксите за разпределяне и управление, изчислени съгласно описаното в „Приложение I: Класове акции“.

Те се изчисляват и натрупва във всеки ден на търгуване и се изплащат за предходното тримесечие.

Amundi Luxembourg изплаща таксите на инвестиционните мениджъри и дистрибуторите.

Също така Amundi Luxembourg има право да реши да изплати възнаграждения на дистрибуторите от собствените си такси.

### **Административна такса**

Административната такса е такса, изразена като процент от нетната стойност на активите на подфондовете и класовете акции, включително всички административни разходи на Фонда.

Тя се изплаща на Amundi Luxembourg ежемесечно за предходния месец и се изчислява всеки ден за всеки подфонд и клас акции.

Административната такса се състои основно от:

- възнаграждението на административния агент, агента по място на регистрация, агента по прехвърлянията и регистратор;
- възнаграждението на банката попечител;
- възнагражденията на одиторите и юридическите съветници на Фонда (включително разходи, свързани със спазването на законовите и регулаторни изисквания);
- разходите за превод, отпечатване и разпространение сред инвеститори на годишните и шестмесечни отчети, Проспекта на Фонда и основната информация за всеки клас акции, както и всяко допълнение към тях и всякакви известия на вниманието на инвеститорите;
- всякакви разходи, свързани с оповестяването на информация до акционерите, включително разноски по публикуването на цените на акциите във финансовата преса, както и изработването на информационни материали за инвеститорите и дистрибуторите;
- всякакви такси и разходи, свързани с регистрирането и поддържането на регистрацията на Фонда към който и да е държавен орган или фондова борса, и за спазване на всички регулаторни изисквания, съответно възстановяването на такива такси и разноски, понесени от местен представител;
- възнагражденията на местен представител/кореспондент, чиито услуги може да се изискват по силата на приложимото законодателство;
- разходите, свързани с извънредни мерки, и по-специално за експертиза или съдебен процес, имащи за цел защитата на интересите на акционерите.

Максималната сума на административната такса, изразена като процент от нетната стойност на активите, е заложена в „Приложение I: Класове акции“.

От тази такса Amundi Luxembourg ще изплаща таксите на банката попечител, административния агент, агента по място на регистрация, агента по прехвърлянията и регистратор, както и административните разходи на Фонда.

### **Такси за брокери и транзакции**

Всяка транзакция, извършена от инвестиционен мениджър или инвестиционен подмениджър, е вероятно да генерира такси за брокери и транзакции, общата сума на които за всеки подфонд ще се посочва в годишните доклади.

Като инвестиционен мениджър на подфондовете, изброени в Приложение III, и всеки друг инвестиционен фонд под управлението му, Amundi Asset Management и CPR Asset Management може да назначи агент, включително свързани с него страни, да отговаря за централизиране на поръчките и оказване на подкрепа за осигуряване на най-доброто им изпълнение. Всички такси и разходи, начислени на фонда за услугите, оказани от такъв агент, ще бъдат конкретно подробно посочени в годишните отчети.

### **Непарични комисиони**

Инвестиционните мениджъри и лица, свързани с тях, могат да извършват сделки чрез друга организация посредник, която има договор с тях или свързаните с тях лица, въз основа на който е определено, че споменатата организация в определени случаи ще предоставя на инвестиционните мениджъри или свързаните с тях лица стоки и услуги, като консултации и проучвания, информационно-технологични материали, свързани със специализиран софтуер, методи на изпълнение и инструменти за определяне на цените. Инвестиционните мениджъри, в качеството си на насрещни страни, може да възлагат за изпълнение всичките си поръчки или част от тях чрез брокерските услуги на тази организация, като действат обаче винаги в най-добрите интереси на акционерите.

Доставката на такива стоки и услуги може да допринася за подобряване на инвестиционното представяне на Фонда или съответните подфондове, както и за подобряване на услугите, осигурявани от инвестиционните мениджъри. За по-голяма яснота от тези стоки и услуги са изключени следните видове: пътувания, разходи за нощувки, развлечения, текущи консумативи и услуги, свързани с управлението, офисите, офис оборудването, разходи за персонал, заплати на чиновници и всички финансови разходи.

Инвестиционните мениджъри или свързаните с тях лица лично не се облагодетелстват от финансови приходи по комисионите, събирани от брокери или търговци. Всяка отстъпка, печалба или финансово плащане, получени от инвестиционните мениджъри или свързаните с тях лица, дължими по тези брокерски комисиони или сделки във връзка с предходни поръчки за подфондовете, се плащат изключително в полза на Фонда.

Във финансовите отчети ще се дава подробна информация на инвеститорите относно действително получените непарични комисиони.

### **XIII. ЗАДЪЛЖЕНИЯ И ОТГОВОРНОСТИ НА УПРАВЛЕНИЕТО И АДМИНИСТРИРАНЕТО**

#### **A. УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО**

Фондът назначи Amundi Luxembourg S.A. („Amundi Luxembourg“) за управляващо дружество („управляващото дружество“).

Amundi Luxembourg е учредено на 11 март 1988 г. като акционерно дружество („Société Anonyme“). Капиталът на дружеството е 6 805 347,75 EUR, като мажоритарен акционер е Amundi Asset Management. Управляващото дружество е вписано в Търговския и дружествен регистър на Люксембург под номер В-27.804.

Бордът на директорите на управляващото дружество се състои от:

<b>Председател</b>	Г-н Бернар де Вит (Bernard De Wit) Директор „Поддръжка и развитие на бизнеса“, Amundi Asset Management 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Франция
<b>Управляващ директор</b>	г-н Жулиен Фаухер (Julien Faucher) Управляващ директор, Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
<b>Директори</b>	Г-жа Кристин Жентий (Christine Gentil) Ръководител на отдел „Бизнес поддръжка и организация“, Amundi Asset Management 90, Boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Франция
	г-н Кристиан Пели (Christian Pellis) Глобален ръководител „Външна дистрибуция“, Amundi Asset Management 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Франция
	Г-н Педро Ариас (Pedro Arias) Глобален ръководител „Алтернативни активи“, Amundi Asset Management 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Франция

Мениджъри на управляващото дружество:

<b>Управляващ директор</b>	г-н Жулиен Фаухер (Julien Faucher)
<b>Заместник-генерален управител</b>	Г-н Чарлс Жиралдез (Charles Giraldez)
<b>Директор „Операции продукти и клиенти“ (PCO)</b>	Г-н Оливие Гилбо (Olivier Guilbault)
<b>Директор</b>	Г-н Педро Ариас (Pedro Arias)

**„Оценка и риск,  
свързан с  
недвижими  
имоти“**

**Директор** Г-н Франсоа дьо ла Вийон (François de la Villeon)  
**„Портфейл за**  
**недвижими**  
**имоти“**

Управляващото дружество има пълномощия да осъществява дейност, считано от 4 май 2004 г., като управляващо дружество на фондове и попада в обхвата на глава 15 от Закона от 2010 г. Уставът на дружеството е променян за последен път на 22 юли 2014 г. (промените са в сила от 22 юли 2014 г.) и е публикуван във в. „Memorial C“ на 18 октомври 2014 г.

Amundi Luxembourg действа като управляващо дружество на взаимния фонд „Amundi SIF“.

На 22 ноември 2004 г. Фондът подписа Договор за управление с управляващото дружество, по силата на който на последното е възложено оперативното управление на Фонда, заедно със задължението на управляващото дружество да изпълнява директно или чрез оправомощаване всички оперативни функции, отнасящи се до инвестиционното управление на Фонда, администрацията, маркетинга и разпределението.

Със съгласието на Фонда управляващото дружество реши да делегира няколко от своите функции, както е описано по-долу в този Проспект.

Управляващото дружество може да упълномощи инвестиционните мениджъри да управляват подфондовете, както е описано в следващия раздел D. „Инвестиционни мениджъри“.

Фондът, дистрибуторите и поддистрибуторите, ако има такива, ще спазват винаги законите, правилата, подзаконовите актове и указанията, отнасящи се до борбата с изпирането на пари, финансирането на тероризма, както и до забраната за „късна търговия“ (late trading) и „маркет тайминг“.

Управляващото дружество приема мерки за контрол на изпълнението на мандатите, дадени на отделните агенти, за да се постигне спазване на условията на възлагане и надлежно спазване на действащите правила и разпоредби. Това дружество ще разполага с необходимите технически ресурси и средства за осъществяване на ефективен контрол върху дейността, поета от агентите в рамките на техните функции.

## **B. БАНКА ПОПЕЧИТЕЛ**

Бордът на директорите назначи Crédit Agricole Investor Services Bank Luxembourg (по-рано „Crédit Agricole Indosuez Luxembourg S.A.“ преди дружественото разделяне на 28 февруари 2003 г.) да действа като банка - попечител на активите на Фонда („банката попечител“) в съответствие с договор, сключен на 16 декември 1996 г. и изменен на 15 март 1999 г. Този договор може да се изменя и допълва по взаимно съгласие на страните.

Банката попечител е назначена за неопределен срок.

На 3 октомври 2005 г. Crédit Agricole Investor Services Bank Luxembourg S.A. промени наименованието си на CACEIS Bank Luxembourg.

CACEIS Bank Luxembourg е банка, осъществяваща дейността си като акционерно дружество („Société Anonyme“) и учредена по законите на Великото херцогство Люксембург. Седалището и адресът на управлението на банката са на адрес 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. Понастоящем дружественият ѝ капитал възлиза на 826 000 000 EUR.

Паричните средства и другите активи, съставляващи имуществото на Фонда, ще се съхраняват от банката попечител от името и изключително в интерес на акционерите.

Банката попечител може със съгласието на Фонда да възлага съхранението на ценни книжа на други банки, финансови институции или клирингови къщи за ценни книжа, като Clearstream и Euroclear. Това обаче не променя отговорността, която банката попечител носи.

Банката попечител изпълнява всички дейности, свързани с ежедневното административно управление на активите на Фонда.

Освен това банката попечител изпълнява указанията на Борда и в съответствие с тях организира сетълмънта на сделките, свързани с покупката на активи от Фонда или освобождаването му от тях.

Освен това Фондът повери на банката попечител задължението:

- да се разплаща за закупените ценни книжа при доставка, да доставя продадените ценни книжа срещу заплащане на цената им, да инкасира дивиденди и лихви по ценни книжа и да упражнява свързаните с тях права на записване и разпределяне;
- да доставя на инвеститорите удостоверенията за акции или писмени потвърждения, издадени срещу заплащане на съответната стойност на актива;
- да получава и изпълнява нареждания за обратно изкупуване и конвертиране, съответстващи на Устава, и да анулира удостоверения или писмени потвърждения, издадени вместо удостоверения, за обратно изкупени или конвертирани акции.

В допълнение банката попечител трябва да гарантира че:

- продажбата, емитирането, обратното изкупуване, конвертирането и анулирането на акции се извършва в съответствие със Закона от 2010 г. и Устава;
- стойността на акциите се изчислява в съответствие със Закона от 2010 г. и Устава;
- инструкциите на Борда се изпълняват, освен ако не противоречат на законодателството или на Устава;
- при сделки, включващи активи на Фонда, насрещната престация се превежда в полза на Фонда в рамките на обичайните срокове;
- приходите на Фонда се използват в съответствие с Устава.

В съответствие с люксембургското право, банката попечител носи отговорност пред Фонда и акционерите за понесени от тях загуби в резултат от неизпълнение или неправилно изпълнение на задълженията си. Банката попечител и Фондът могат по всяко време с предизвестие от поне три месеца, отправено до другата страна, да прекратят изпълнението на задълженията на банката попечител. При това положение Фондът е задължен да определи нова банка попечител, която да поеме функциите и отговорностите, определени от Закона от 2010 г.

В очакване на замяната си, която трябва да се извърши в двумесечен срок от датата на изтичане на предизвестие, банката попечител предприема всички необходими мерки за съхраняване на интересите на акционерите.

#### **Отговорност на банката попечител**

В съответствие с разпоредбата на чл. 35 от Закона от 2010 г., банката попечител следва да изпълнява съвестно и професионално задълженията си.

#### **C. АДМИНИСТРАТИВЕН АГЕНТ**

Amundi Luxembourg, в качеството си на управляващо дружество на Фонда назначи Société Générale Bank & Trust S.A. за административен агент на Фонда съгласно съответен договор от 24 юни 2011 г. Административният агент е назначен за неопределен срок.

В това си качество Société Générale Bank & Trust S.A. предоставя определени административни и чиновнически услуги, за които тя е упълномощена, включително изчисляване на НСА. Освен това съдейства за изготвянето и подаването на финансови отчети пред компетентните власти. Административният агент може да възлага на своя отговорност част или всички свои функции на трета страна – доставчик на услуги. Административният агент или Управляващото дружество могат да прекратят договора за административна агентска дейност с предизвестие от 90 дни. Възнаграждението на административния агент е описано по-долу в „Такси и разноски“.

#### **D. РЕГИСТРАТОР, АГЕНТ ПО ПРЕХВЪРЛЯНИЯТА И ПЛАЩАНИЯТА**

Съгласно договора за централно администриране, подписан на 22 ноември 2004 г. между Amundi Luxembourg и Crédit Agricole Investor Services Bank Luxembourg („CAISBL“), преименувана на CACEIS Bank Luxembourg на 3 октомври 2005 г., Amundi Luxembourg в качеството си на управляващо дружество на Фонда назначи CAISBL да действа като централна администрация за Фонда, с изключение на функциите на агент по място на регистрация. Административният агент е назначен за неопределен срок. Считано от 24 юни 2011 г. CACEIS Bank Luxembourg изпълнява само функциите на регистратор, агент по прехвърлянията и по плащанията.

В това си качество CACEIS Bank Luxembourg предоставя определени административни и чиновнически услуги, които са й възложени, включително услугите на регистратор и агент по прехвърлянията, както и

дейности по платежно агентство за акциите във Фонда. Административният агент може да възлага, на собствена отговорност, част или всички свои функции на трета страна – доставчик на услуги. SACEIS Bank Luxembourg или управляващото дружество могат да прекратят договора за административна агентска дейност с предизвестие от 90 дни. Възнаграждението на административния агент е описано по-долу в „Такси и разноски“.

## Е. ИНВЕСТИЦИОННИ МЕНИДЖЪРИ

Посочените по-долу дружества са назначени за инвестиционни мениджъри, като осъществяват дейността си под надзора и отговорността на Борда на директорите. Информацията относно подфондовете, разпределени на всеки инвестиционен мениджър, се публикува в годишния и шестмесечния отчет. При поискване инвеститорите могат да получат актуализиран списък на инвестиционните мениджъри.

Договорите между Фонда и инвестиционните мениджъри са сключени за неопределен срок и могат да бъдат прекратени по всяко време от която и да е от страните по тях с предизвестие от 90 дни, както и едностранно от Фонда в случай на съществено неизпълнение от страна на съответния инвестиционен мениджър.

Съгласно договора за инвестиционни консултации, сключен на 22 ноември 2004 г. между Amundi Luxembourg и всеки един инвестиционен мениджър, Amundi Luxembourg в качеството си на назначено управляващо дружество на Фонда възложи функцията по инвестиционно консултиране на всеки от един от инвестиционните мениджъри.

Преди пристъпването към съвместно управление на активите на даден подфонд със съответните инвестиционни мениджъри се сключват споразумения за съвместно управление чрез допълнение към действащите договори за инвестиционни консултации или чрез отделно споразумение за съвместно управление.

За да изпълняват гореописаните си задължения, инвестиционните мениджъри могат да разчитат, да се възползват от експертните знания и да използват услугите на други дружества от Amundi по целия свят.

На своя крайна отговорност Бордът на директорите възложи оперативното управление на подфондовете на Amundi Luxembourg.

### Инвестиционни мениджъри

#### **Amundi Asset Management**

- Главен офис  
90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, Франция
- London Branch  
41, Lothbury, London EC2R 7HF, Великобритания

Дружество от групата Crédit Agricole

#### **Amundi Hong Kong Ltd**

901-908, One Pacific Place, N°.88 Queensway, Hong Kong  
Дъщерно дружество на Amundi Asset Management

#### **Amundi Japan**

1-2-2, Uchisaiwaicho Chiyoda-Ku, Tokyo 100 – 0011 Japan  
Дъщерно дружество на Amundi Asset Management

#### **Amundi Smith Breeden LLC**

280 South Mangum Street, Suite 301  
Durham, NC 27701

#### **Resona Bank Ltd**

2-1, Bingomachi 2-chome, Chuo-ku, Osaka, Japan

#### **Amundi Singapore Ltd**

168, Robinson Road #24-01, Capital Tower, Сингапур 068912

#### **TCW Investment Management Company (“TCW”)**

865, South Figueroa Street, Suite 1800, Los Angeles, California 90017, Съединени американски щати

#### **BFT Investment Managers**

90, Boulevard Pasteur,

75008 Париж, Франция

**CPR Asset Management**

90, Bd Pasteur, 75015 Paris. Франция

**F. ИНВЕСТИЦИОННИ ПОДМЕНИДЖЪРИ****Инвестиционни  
подмениджъри****Amundi Singapore Ltd**168 Robinson Road #24-01, Capital Tower, Singapore 068912  
Дъщерно дружество на Amundi Asset Management.**NH-CA Asset Management Co., Ltd**10F Nonghyup Culture & Welfare Foundation Bldg.  
34-7 Yeoido-dong  
Yeongdeungpo-gu, Seoul, Корея**Amundi Japan**

1-2-2, Uchisaiwaicho Chiyoda-Ku, Tokyo 100 – 0011 Japan

**G. НОМИНИРАН ПРЕДСТАВИТЕЛ**

Лицата, които отговарят за пласирането на емисиите ценни книжа, и/или кореспондентските банки имат правото да предоставят на инвеститорите услуги по доверително представителство („номинирани представители“), въз основа на които горните лица ще могат – от свое име или в качеството си на номинирани представители, действащи от името на инвеститорите – да записват, изкупуват обратно и конвертират акции, както и да поръчват вписването на тези сделки в регистъра на Фонда на свое име, но за сметка на заявителите.

Независимо от това, освен ако законите на съответната държава не налагат задължително използването на услугите на номиниран представител, инвеститорите могат да записват акции в инвестиционното дружество от отворен тип и директно, без да използват доверителни услуги, както и по всяко време да отменят мандата, предоставен на номинирания представител, като изискат акциите в инвестиционното дружество от отворен тип, които им принадлежат, да се запишат директно на тяхно име.

**H. ПРЕДСТАВИТЕЛ НА ФОНДА**

Когато се изисква от местните закони и нормативни актове на държавите, в които акции на Фонда се предлагат за продажба публично, Фондът може да назначи свои представители („представители“), от които може да се получават данни за цените на сделки за всички подфондове, за всеки ден на търгуване, както и друга официална информация, свързана с Фонда, така както е описано в допълненията към този Проспект („допълненията“), относно предлагането на акции в различните държави, в които Фондът регистрира акциите си за публичното предлагане.

**XIV. СЧЕТОВОДНА ГОДИНА И ОДИТ**

Счетоводната година на отделните подфондове на Фонда приключва на 30 юни всяка година.

Одитът на счетоводната информация, отнасяща се до Фонда, е поверен на „независим одитор“, определян от общото събрание на акционерите.

Тези задължения са поверени на PricewaterhouseCoopers, „Réviseur d'Entreprises agréé“.

**XV. ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ**

Годишното общо събрание на акционерите на Фонда се провежда в Люксембург в 11,00 ч. в последния петък на месец октомври всяка година (или, ако този ден не е работен ден в Люксембург, на следващия работен ден в Люксембург). Годишното общо събрание може да се проведе и в чужбина, ако изключителни обстоятелства налагат това и Бордът вземе решение по свое свободно и окончателно усмотрение.

Други събрания на акционерите могат да се провеждат на място и по време, посочени в съответните покани за събраниято.

Специални събрания на притежателите на акции от даден подфонд, клас акции или категория, или на няколко подфонда, класове акции или категории могат да бъдат свиквани за вземане на решения по всякакви въпроси, засягащи въпросите един или повече подфонда, класове акции или категории и/или за промяна в правата им.

Покани за общи събрания и други известия се изпращат в съответствие с люксембургското законодателство. В поканата ще се уточняват мястото и часът на събраниято, условията за допускане до него, дневният ред, изискванията за кворум и гласуване.

Всяка цяла акция дава право на притежателя ѝ на един глас на всички общи събрания на акционерите и на всички специални събрания за съответния подфонд, клас акции или категория, като гласуването може да бъде лично или чрез пълномощник.

## **XVI. ОТЧЕТИ**

Годишният отчет, съдържащ одитираните консолидирани финансови отчети на Фонда, представени в евро, и на всеки един от подфондовете, представени във валутата, в която са деноминирани, отнасящи се за предходния финансов период, ще бъдат на разположение на адреса на управление на Фонда в срок от четири месеца след края на съответната година.

Неодитираните шестмесечни отчети ще бъдат предоставяни на адреса на управление на Фонда в срок от два месеца след края на периода, за който се отнасят.

## **XVII. СРОК, ЛИКВИДАЦИЯ И СЛИВАНЕ НА ФОНДА**

### **A. СРОК НА ФОНДА**

Фондът е учреден за неограничен срок.

### **B. ЛИКВИДАЦИЯ НА ФОНДА**

Фондът може да бъде ликвидирани по всяко време с решение на общото събрание, което подлежи на изискванията за кворум и мнозинство, посочени в Устава.

В случай на ликвидация тя се извършва от един или няколко ликвидатори (които могат да бъдат физически или юридически лица), определени от събраниято на акционерите, взело решението за ликвидацията. То трябва да определи пълномощията и възнагражденията на ликвидаторите. Ликвидаторите реализират активите на Фонда съобразно най-добрия интерес на акционерите и разпределят нетните постъпления от ликвидацията на всеки подфонд между акционерите му, пропорционално на количеството притежавани от тях акции в този подфонд. Ако капиталът на Фонда падне под две трети от минималния законоустановен капитал, директорите трябва да поставят въпроса за прекратяване на Фонда на общо събрание, за което няма да има определен кворум и което ще вземе решение въз основа на обикновено мнозинство от дяловете, които присъстват или са представени на събраниято. Ако размерът на капитала спадне под една четвърт от минималния законоустановен капитал, също не се определя кворум, но решение за разпускането се взема от акционерите, притежаващи една четвърт от акциите, които присъстват на събраниято.

Събраниято трябва да се свика по такъв начин, че да се проведе в срок до 40 дни, след като бъде установено, че нетните активи са спаднали съответно под две трети или една четвърт от минималния капитал.

Съгласно Закона от 2010 г. паричните средства от ликвидацията, непотърсени от акционерите, ще бъдат депозирани след приключване на ликвидацията в Caisse de Consignation в Люксембург.

### **C. СЛИВАНЕ НА ФОНДА**

Фондът може, като вливащ се ПКИПЦК или като приемащ ПКИПЦК, да бъде предмет на презгранични и национални сливания в съответствие с определенията и условията, заложиени в Закона от 2010 г. В случай че Фондът е приемащият ПКИПЦК, решението за сливането и датата на влизането му в сила се взема от Борда на директорите.

В случай, че Фондът е вливаният се ПКИПЦК, решението за сливането и датата на влизането му в сила се взема от общото събрание на акционерите чрез обикновено мнозинство на гласовете, подадени от присъстващите или представени на събранието акционери. Датата на влизане в сила на сливането се записва в нотариален акт.

Акционерите на Фонда трябва да бъдат уведомени за сливането. На всеки акционер ще се даде възможност, в срок до един месец от датата на публикуване, да изиска или обратно изкупуване на акциите си, без допълнителни такси, или конвертирането им, също без допълнителни такси.

## XVIII. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Следната обобщена информация е съставена въз основа на актуално действащите закони и практики във Великото херцогство Люксембург и зависи от промените в тях. Потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че данъчните нива и основите на данъчно облагане могат да се променят и че стойността на всяко освобождаване от облагане зависи от конкретните обстоятелства, валидни за конкретното данъчно задължено лице.

### A. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ФОНДА В ЛЮКСЕМБУРГ

#### Съображения във връзка с облагане на спестяванията в Европейския съюз

В съответствие с разпоредбите на Директивата за спестяванията на Европейския съюз („EUSD“), която влезе в сила на 1 юли 2005 г., данък при източника се прилага, когато люксембургски платежен агент извърши изплащане на доходи по акции и обратно изкупуване на акции в определени подфондове, ако бенефициентът на тези плащания е физическо лице, пребиваващо в друга държава-членка.

Освен ако отделните инвеститори специално не поискат да бъдат включени в режима на обмен на информация по реда на EUSD, това изплащане на доходи и обратно изкупуване се облага с данък при източника в размер на 35%.

#### Абонаментен данък (Taxe d'Abonnement)

Фондът също така подлежи на облагане в Люксембург с данък от 0,05% годишно във връзка с подфондовете в акции, подфондовете в облигации, индексните подфондове и подфондовете с абсолютна възвръщаемост (с изключение на инвестициите на тези подфондове в други предприятия за колективно инвестиране, установени в Люксембург, за които не се начислява данък) и с данък от 0,01% годишно върху подфондовете с парични средства, категория класове „М“, категория класове „I“ и категория класове „О“ от всички подфондове („Абонаментен данък“), като този данък се заплаща всяко тримесечие на основата на стойността на нетните активи на Фонда в края на съответното календарно тримесечие. Печалбата от 0,01% годишно Taxe d'Abonnement е за тези притежатели на акции, допуснати в категория класове М, категория класове I и категория класове О въз основа на люксембургските правни, регулаторни и данъчни разпоредби, тъй като те са известни на Фонда по време на приемане на инвеститорите в този клас акции. Не се дават гаранции обаче, както за миналото, така и за бъдещето, а подобна оценка е предмет на тълкуване на статута на инвеститорите – дали отговарят на съответните изисквания за притежатели на акции от категория класове М, I и О – от който и да е компетентен орган. Всяко възможно повторно класифициране, извършено от административен орган по отношение на статута на инвеститорите, може да доведе до облагането на цял клас акции с абонаментен данък в размер на 0,05% годишно.

Съгласно чл. 175 от Закона от 2010 г. Индексните подфондове се изключват от абонаментен данък (taxe d'abonnement), тъй като съществуват подфондове:

- (i) чиито ценни книжа са листвани или търгувани на поне една стокова борса или друг регулиран пазар, който функционира редовно, признат е и е публично достъпен; и
- (ii) чиято единствена цел е да отговорят на изпълнението на един или повече показатели.

#### Други данъци

- При емитирането на акции в Люксембург не се дължи гербов налог или друг данък.
- В Люксембург не се дължи данък върху реализираното или нереализирано повишение на стойността на активите на Фонда.
- Приходите, получени във Фонда от инвестициите му, може да подлежат на облагане с невъзстановими данъци при източника в страната на приходи.

## В. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

### Люксембург

Инвеститорите не подлежат на облагане с данък върху капиталови печалби, подоходен данък, данък върху даренията, данък наследство или други данъци в Люксембург (с изключение на инвеститори със седалище, постоянно пребиваване или място на стопанска дейност в Люксембург и някои инвеститори с предишно постоянно пребиваване в Люксембург или акционери, притежатели на повече от 10% от акциите на Фонда).

### Обща информация

Потенциалните инвеститори следва да се осведомят от професионалните си съветници относно последствията за тях от придобиването, притежаването, обратното изкупуване, прехвърлянето, продажбата или конвертирането на акции, съгласно съответните закони, действащи в юрисдикциите, на които те са подчинени, включително данъчните последствия и режимите на валутен контрол. Такива последици (включително наличието и стойността на данъчните облекчения за инвеститорите) ще се различават според законодателството и практиката в държавата, на която инвеститорите са граждани, в която пребивават, имат постоянна регистрация, или където са учредени, както и според техните лични обстоятелства, включително по отношение на приложимостта на FATCA и всеки друг режим на деклариране и удържане на данък при източника по отношение на инвестициите във фонда.

### Съображения за данъчно облагане в САЩ

Влизането в сила на разпоредбите за спазване на данъчното законодателство по отношение на чуждестранните сметки от Закона за стимулите за наемане с цел възстановяване на заетостта („FATCA“) в САЩ има за цел да засили борбата срещу избягването на данъци в САЩ от „данъчно задължени лица в САЩ“, притежаващи сметки в чужди страни.

Съгласно FATCA всяка финансова институция извън САЩ (чуждестранна финансова институция или „FFI“), например банки, управляващи дружества, инвестиционни фондове и т.н., или има задължение да декларира определени доходи на данъчно задължени лица в САЩ, или е длъжна да удържа данък в размер на 30% от (i) определен доход от източник в САЩ (включително, наред с други видове приходи, дивиденди и лихви), (ii) брунтните постъпления от продажбата или разпореждането на американски активи от вид, който генерира дивиденди и лихви, (iii) чуждестранните плащания, удържани при източника, направени към определени FFI, които не съответстват на FATCA, и към всеки инвеститор (освен ако не е освободен по друг начин от FATCA), който не предоставя информация за идентификация по отношение на лихвите, използвани от участващата FFI.

Модел 1 на междуправителственото споразумение („IGA“), изготвен от Люксембург и САЩ, включва правила за автоматичен обмен на информация между данъчните органи на САЩ и Люксембург и елиминира при определени обстоятелства задължението за удържане на данък при източника за FFI в Люксембург, за които се счита, че подлежат на FATCA.

Фондът е решил да спазва задълженията, установени от IGA за декларираща FFI, и като такава е регистриран в IRS като FFI, декларираща по модел 1.

Следователно при инвестиране (или продължаване на инвестициите) във фонда инвеститорите се счита, че признават следното:

- (i) Amundi Luxembourg, като фонд за управление в Люксембург, и фондът подлежат на FATCA при статус „Декларираща FFI“ по разпоредбите на IGA в Люксембург. Amundi Luxembourg е регистрирано в Службата за вътрешни приходи в САЩ и действа като „Спонсориращо дружество“ от името на фонда с цел спазване на разпоредбите на FATCA;
- (ii) за съобразяване с приложимите данъчни разпоредби статусът на фонда по FATCA изисква допълнителна/идентификационна информация от своите инвеститори по отношение на техния текущ статус по FATCA. Всеки инвеститор трябва сам да удостовери своя статус по FATCA пред фонда, делегираното дружество или дистрибутора чрез установените от FATCA формуляри, които са в сила в съответната юрисдикция (по-специално чрез W8, W9 или еквивалентни формуляри) и следва да се подновяват периодично, или да предостави на фонда GIIN номер, ако инвеститорият е FFI. Инвеститорите ще информират фонда, делегираното дружество или дистрибутора за промяна на обстоятелства в техния статус по FATCA незабавно в писмена форма;
- (iii) като част от своите задължения за деклариране, Amundi Luxembourg и/или фондът могат да бъдат задължени да оповестяват определена поверителна информация (включително, но не само името на инвеститора, адрес, данъчен идентификационен номер, ако има такъв, и определена информация, свързана с инвестициите на инвеститора в самостоятелно удостоверение фонд, GIIN номер или друга документация), която те са получили от (или

относно) техните инвеститори, и автоматично да обменят информация, както е посочено по-горе, с данъчните власти на Люксембург или други упълномощени органи, както е необходимо за спазване на FATCA, свързано IGA или друг приложим закон или подзаконов нормативен акт. Инвеститорите също са информирани, че фондът ще спазва правилото за натрупване, както е предписано от приложимото IGA;

- (iv) тези инвеститори, които или не са надлежно документирали техния статус по FATCA, както се изисква, или са отказали да разкрият такъв статус по FATCA в рамките на законоустановения срок, могат да бъдат класифицирани като „неподчиняващи се“ и да бъдат предмет на деклариране от Amundi Luxembourg и/или фонда на данъчните или държавните органи по-горе; и

с цел да се избегне потенциален бъдещ проблем, който би могъл да възникне от механизма за „чуждестранните плащания, удържани при източника“, който може да се прилага от 1-ви януари 2017 г., и да се предотвратят всякакви данъци при източника върху тези плащания, фондът, Amundi Luxembourg или делегираното дружество си запазват правото да забранят продажбата на дялове или акции, считано от тази дата, на всяка неучастваща FFI („NPFPI“), по-специално когато това се счита за правомерно и обосновано от защитата на общите интереси на инвеститорите във фонда. Въпреки че фондът ще се опитва да отговаря на всички задължения, наложени върху него, за да се избегне налагането на този данък, удържан при източника, не може да се гарантира, че Дружеството ще бъде в състояние да отговаря на тези задължения, нито че FFI, която не подлежи на FATCA, може да повлияе косвено на Дружеството дори ако Дружеството отговаря на своите задължения по FATCA. Ако фондът стане обект на облагане с данък, удържан при източника, в резултат на FATCA, възвръщаемостта на всички инвеститори може да бъде съществено засегната. Освен това фондът може да намали сумата, платима на всяко разпределение или обратно изкупуване на инвеститор, който не успее да предостави на фонда исканата информация или не подлежи на FATCA.

#### C. ДОПУСКАНЕ ДО ФРЕНСКИЯ „PLAN D'EPARGNE EN ACTIONS“

Подфондовете, изброени по-долу, се управляват, за да се осигури право на ползване на френския „Plan d'Épargne en Actions“ („PEA“):

- Equity Euro
- Equity Europe Concentrated.
- Equity Euroland Small Cap
- Equity Europe Small Cap
- Equity Europe Conservative.
- Index Equity Euro.

### **XIX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕТО НА ФОНДА В ИТАЛИЯ**

Инвеститорите се уведомяват, че местните платежни агенти или финансови посредници могат да им начислят определени такси за записване, обратно изкупуване и конвертиране на акции на Фонда.

Освен това раздел „Многогодишен инвестиционен план“ е изменен, за да се уточни, че за многогодишните инвестиционни планове, предлагани в Италия, ако многогодишната инвестиция бъде прекратена преди договорения краен срок, размерът на първоначалните такси и начисления, платими от съответните акционери, може да бъде по-голям, отколкото би било в случай на стандартни записвания на акции според подробно описаното в Приложение 1 „Класове акции“.

### **XX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

#### A. ПРАВОМОЩИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ ПРИ ИНВЕСТИРАНЕ

Всеки подфонд се счита за отделен ПКИПЦК при описанието на тези правомощия и ограничения при инвестиране.

##### 1.1 Фондът може да инвестира във:

- (a) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по смисъла на Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г.;

- (b) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг пазар в държава-членка на Европейския съюз, който функционира редовно, признат е и е публично достъпен. За целите на този раздел, „държава-членка“ ще означава държава-членка на Европейския съюз и държавите, които са договорни страни на споразумението за създаване на Европейското икономическо пространство (ЕИП) в границите, заложи от това споразумение и свързания с него закон;
- (c) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, официално приети за търговия на фондова борса в допустима за инвестиране държава или търгувани на друг регулиран пазар в допустима за инвестиране държава, който функционира редовно, признат е и е публично достъпен.
- (d) Новоемитирани прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, при условие че:
- условията на емисията включват задължение за подаване на заявление за официално приемане за търговия на фондова борса или на друг регулиран пазар, който функционира редовно, признат е и е публично достъпен;
  - това допускане до търговия е обезпечено в срок от една година от емисията.
- (e) Дялове от ПКИПЦК, получили разрешение съгласно Директива 2009/65/ЕО и/или други ПКИ по смисъла на чл. 1, параграф (2), букви а) и б) от Директива 2009/65/ЕО, независимо дали са установени или не в държава-членка на Европейския съюз, при условие че:
- такива ПКИ са получили разрешение по силата на закони, които предвиждат, че те ще бъдат предмет на надзор, който КНФС приема за еквивалентен на този, предвиден в законодателството на Европейския съюз, както и че сътрудничеството между надзорните органи е достатъчно гарантирано;
  - нивото на защита на притежателите на дялове в такива други ПКИ е равностойно на предвиденото за притежателите на дялове в ПКИПЦК и по-специално, че правилата за отделно съхраняване на активите, получаването и даването на заеми, за непокритите продажби на прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар са еквивалентни на изискванията по Директива 2009/65/ЕО;
  - дейността на другите ПКИ се отчита в шестмесечни и годишни доклади, позволяващи оценка на активите и пасивите, приходите и дейността през съответния отчетен период;
  - не повече от 10% от активите на такива ПКИПЦК или други ПКИ, чието придобиване се планира, могат да се инвестират съвкупно, съобразно техните учредителни документи, в дялове на други ПКИПЦК или други ПКИ (наричани „целеви фондове“).
- Когато даден подфонд инвестира в дялове на целеви фондове, които се управляват от Amundi, на Amundi Funds не може да се начисляват такси за записване, конвертиране и обратно изкупуване (свързани с тези инвестиции).
- (f) депозити в кредитни институции, подлежащи на плащане при поискване или с право да бъдат изтеглени и имащи падеж не повече от дванадесет месеца, при условие че кредитната институция има седалище в държава-членка на ЕС или, ако седалището на кредитната институция се намира в държава, която не е членка, при условие че към нея се прилагат рационални правила за управление на дейността, считани от КНФС като еквивалентни на тези, заложи в законодателството на Европейския съюз;
- (g) деривативни финансови инструменти, включително еквивалентни инструменти със сегълмънт срещу парична стойност, търгувани на регулиран пазар, отговарящ на изискванията по букви (а), (б) и (в) по-горе; и/или деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсовия пазар („ОТС деривативи“), при условие че:
- базовите активи се състоят от инструменти, посочени в А.1., финансови индекси, лихвени проценти, валутни курсове или валути, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционните си цели, както е посочено в учредителните документи на Фонда,
  - насрещните страни по сделките с извънборсови деривативи са институции, подлежащи на надзор за рационално управление на дейността, и принадлежат към категориите лица, одобрени от КНФС, и
  - извънборсовите деривативи подлежат на надеждна и проверима всекидневна оценка и по инициатива на Фонда могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити чрез насрещна сделка за прихващане, по всяко време и на справедливата им цена;

- (h) инструменти на паричния пазар, различни от тези, търгувани на регулирани пазари и попадащи в обхвата на чл. 1 от Закона от 2010 г., ако емисията или самият емитент на тези инструменти са регулирани за целите на защитата на инвеститорите и спестяванията, и при условие че те са:
- емитирани или гарантирани от централна, регионална или местна управленска структура или от централна банка на държава-членка, от Европейската централна банка, Европейския съюз или Европейската инвестиционна банка, от държава, която не е държава-членка или, в случай на федерална държава, от един от членовете, съставляващи федерацията, или от международен орган, в който участват една или повече държави-членки, или
  - емитирани от предприятие, чиито ценни книжа се търгуват на регулиран пазар, отговарящ на изискванията по букви (а), (б) и (в) по-горе, или
  - емитирани или гарантирани от предприятие, подлежащо на надзор за рационално управление на дейността в съответствие с критерии, определени от правото на Европейския съюз, или от предприятие, подлежащо и спазващо правила за надзор за рационално управление на дейността, считани от КНФС за най-малкото толкова стриктни, колкото тези, заложи в законодателството на Европейския съюз, или
  - емитирани от други емитенти от категории, одобрени от КНФС, при условие че инвестициите в такива инструменти са обект на защита на инвеститорите, равностойна на предвидената в горните първи, втори и трети абзаци и при условие че емитентът е дружество, чийто капитал и резерви са в размер на най-малко десет милиона евро (10 000 000 евро) и което изготвя и публикува своите годишни счетоводни отчети в съответствие с Четвъртата директива 78/660/ЕИО и е предприятие, което в рамките на група дружества, включваща едно или повече публични дружества, е специализирано във финансирането на групата, или е предприятие, което е специализирано във финансирането на дружества и способи за секюритизация, ползващи се от банкова ликвидна линия.

## 1.2 Фондът обаче не може:

- (а) да инвестира повече от 10% от нетните активи на който й да е подфонд в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, различни от посочените в точка 1.1 по-горе;
- (б) да придобива благородни метали или представляващи ги сертификати за който и да е подфонд;

Фондът може да притежава допълващи ликвидни активи.

## 1.3 Фондът може да придобива движимо и недвижимо имущество, което е необходимо за прякото осъществяване на дейността му.

- 1.4 (а) Фондът може да инвестира не повече от 10% от нетните активи на който и да е подфонд в прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от един и същи емитент.
- (б) Фондът не може да инвестира повече от 20% от нетните активи на който и да е подфонд в депозити, направени в една и съща институция.
  - (в) Рисквата експозиция на даден подфонд към насрещна страна по сделка с извънборсови деривативи не може да надвишава 10% от нетните активи на подфонда, когато насрещната страна е кредитна институция, посочена в точка 1.1, е) по-горе, или 5% от нетните активи в останалите случаи.
  - (д) Общата стойност на прехвърлимите ценни книжа и инструменти на паричния пазар, притежавани от даден подфонд и издадени от емитентите, във всеки от които подфондът инвестира повече от 5% от нетните си активи, не трябва да превишава 40% от стойността на нетните му активи. Това ограничение не се отнася за депозити във финансови институции, обект на надзор за рационално управление на дейността, и за извънборсовите деривативи на такива институции.

Подфондът не може да комбинира, когато това ще доведе до инвестиране на повече от 20% от нетните му активи в един емитент, следното:

- инвестиции в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от този емитент,

- депозити, направени в този емитент и/или
  - експозиции, произтичащи от сделки с извънборсови деривативи с този субект.
- (e) Ограничението, посочено в буква (а), се повишава до максимум 35%, ако прехвърлимите ценни книжа и инструменти на паричния пазар са емитирани или гарантирани от държава-членка на Европейския съюз, от местни управляващи органи на такава държава, от държава, която не е държава-членка, или от публични международни органи, в които участват една или повече държави-членки.
- (f) **Чрез дерогация от ограниченията а) до е) по-горе даден подфонд може да инвестира в съответствие с принципа на диверсификация на риска до 100% от нетните си активи в различни прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава – членка на Европейския съюз, един или повече местни управляващи органи на тази държава, държава, която не е членка на Европейския съюз, или от публични международни органи, в които участват една или повече държави – членки на Европейския съюз, при условие че този подфонд притежава ценни книжа от най-малко шест различни емисии, като ценните книжа от всяка отделна емисия не могат да възлизат на повече от 30% от общата сума.**
- (g) Ограничението, посочено в буква (а) се увеличава до максимум 25% за определени облигации, ако са емитирани от кредитна институция, чието седалище е в държава-членка на Европейския съюз и която подлежи на специален публичен надзор, предназначен по закон да защити притежателите на облигации. По-конкретно сумите, произтичащи от емитирането на тези облигации, трябва да се инвестират съгласно закона в активи, които през целия период на валидността им да могат да покриват искове, произтичащи от облигациите и които в случай на несъстоятелност на емитента да бъдат използвани приоритетно за връщане на главницата и изплащане на начислените лихви по тях. Когато даден подфонд инвестира повече от 5% от активите си в облигациите, посочени в първия параграф, издадени от един емитент, общата стойност на тези инвестиции не може да надвишава 80% от стойността на нетните активи на подфонда.

Прехвърлимите ценни книжа и инструменти на паричния пазар, посочени в букви д) и ж), не се вземат под внимание при прилагане на ограничението от 40% по буква г).

Ограниченията, посочени в букви от а) до д) и ж), не могат да бъдат комбинирани; поради това инвестициите в прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от един и същ емитент, и в депозити или в деривативни инструменти, реализирани с едно и също предприятие, в съответствие с букви от а) до д) и ж), в никакъв случай не трябва да надхвърлят общо 35% от нетните активи на подфонда.

- Дружества, включени в една и съща група за целите на консолидиране на счетоводните отчети по смисъла на Директива 83/349/ЕИО или в съответствие с признати международни счетоводни правила, се разглеждат като едно лице за целите на изчисляването на ограниченията, съдържащи се в тази точка 1.4.

Даден подфонд може да инвестира общо до 20% от нетните си активи в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, в рамките на една и съща група от дружества.

- (i) Без това да накърнява ограниченията, предвидени в точка 1.5. по-долу, ограниченията по буква а) по-горе се увеличават до максимум 20% за инвестиции в акции и/или дългови ценни книжа, издадени от един и същ емитент, когато целта на инвестиционната политика на подфонда е да възпроизведе състава на даден индекс за акции или дългови ценни книжа, който е признат от КНФС въз основа на следното:
- съставът на индекса е достатъчно диверсифициран;
  - индексът е достатъчно добър индикатор за състоянието на пазара, за който се отнася;
  - стойностите му се публикуват по подходящ начин.

Ограничението, определено в първия параграф, се повишава до 35%, когато това се окаже оправдано от изключителни обстоятелства на пазара и по-специално на регулирани пазари, на които определени прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар са силно доминиращи. Инвестицията в размер до това ограничение е позволена само за един емитент.

- (j) Подфондът може да придобива дялове на друг целеви фонд, при условие че не повече от 20% от нетните му активи са вложени в един целеви фонд.

За целите на прилагането на този лимит за инвестиране, всеки подфонд на целеви фонд и който има множество подфондове, се счита за отделен емитент, при условие че принципът на разделение на задълженията на отделните подфондове е гарантиран по отношение на трети лица.

Инвестициите в дялове на целевите фондове и които не са ПКИПЦК, не могат да надхвърлят съвкупно 30% от нетните активи на подфонда.

Когато Фондът е придобил дялове от целеви фондове, активите на съответните целеви фондове не следва да бъдат комбинирани с цел да не се превишат лимитите, предвидени в ограниченията от букви а) до д) и ж) по-горе.

Когато даден подфонд инвестира в дялове на други ПКИПЦК и/или ПКИ, които се управляват, пряко или чрез оправомощаване, от едно и също управляващо дружество или което и да е друго дружество, с което управляващото дружество е свързано чрез общо управление или контрол или чрез значително пряко или непряко притежание, това управляващо дружество или друго дружество не може да начислява такси за записване и обратно изкупуване върху инвестициите на подфонда в дяловете на тези други ПКИПЦК и/или ПКИ.

Чрез дерогация от гореспомнатото ограничение от 20% и освен ако не е споменато друго в политиките за целите и инвестициите на всеки подфонд, всеки подфонд („захранващ ПКИПЦК“) може да инвестира поне 85% от нетните си активи в един единствен ПКИПЦК или дяловете на един единствен подфонд на ПКИПЦК („управляващ ПКИПЦК“) в съответствие с разпоредбите на Закона от 2010 г. В този случай, най-много 15% от нетните активи на съответния подфонд може да се инвестират в едно или повече от следните:

- ликвидни активи,
- финансови деривативни инструменти, които могат да се използват само за хеджиране,
- движима и недвижима собственост, необходима за прякото упражняване на дейността му, ако донорският ПКИПЦК е инвестиционно дружество.

**1.5 (а)** Фондът не може да придобива акции с право на глас, които биха му позволили да упражнява значително влияние върху управлението на емитента.

(b) Освен това Фондът не може да придобива повече от:

- 10% от акциите без право на глас на един и същ емитент;
- 10% от дълговите ценни книжа на един и същ емитент;
- 25% от дяловете на един и същ целеви фонд;
- 10% от инструментите на паричния пазар, издадени от един и същ емитент.

Ограниченията, предвидени в горните втори, трети и четвърти абзаци, могат да не се спазват към момента на придобиването, ако в този момент брутната сума на инструментите на паричния пазар или нетната сума на ценни книжа, които са емитирани, не могат се изчислят.

(c) параграфи (а) и (б) няма да се прилагат по отношение на:

- прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава-членка на Европейския съюз или нейните местни управляващи структури;
- прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава, която не е държава-членка на Европейския съюз;
- прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от международни организации, в които участват една или повече държави-членки на Европейския съюз;
- акции, притежавани от подфонд в капитала на дружество, учредено в държава, която не е държава-членка на Европейския съюз, при условие че (i) това дружество инвестира активите си преимуществено в ценните книжа на емитенти със седалище и адрес на управление в тази държава, (ii) съгласно законодателството на тази държава, този начин на притежаване на инвестиции е единственият, по който Фондът може да инвестира в ценните книжа на емитенти от тази държава, и (iii) това дружество се съобразява с инвестиционните ограничения, посочени тук.

**1.6** Фондът:

- (а) не може да взема заеми, с изключение на до 10% от нетните активи на даден подфонд и само на временна основа.

Освен това Фондът може да заема средства в размер до 10% от нетните активи на даден подфонд, за да стане възможно придобиването на недвижимо имущество, нужно за прякото упражняване на дейността му. Съвкупно, заемите не могат да надвишават 15% от размера на нетните активи на който и да е подфонд.

Това обаче не ограничава Фонда да придобива чуждестранна валута посредством компенсационни заеми (back-to-back).

- (б) не може да предоставя заеми или да бъде поръчител на трети лица. Това не пречи обаче на Фонда да придобива прехвърлими ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други финансови инструменти по точка 1.1, букви д), ж) и з), които не са напълно изплатени.
- (с) не може да извършва непокрити продажби на прехвърлими ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други финансови инструменти, посочени в точка 1.1, букви д), ж) и з).

- 1.7** Фондът не е задължен да се съобразява непременно с ограниченията, определени в този раздел, при упражняването на права на записване, произтичащи от притежаване на прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, които са част от техните активи.

При спазване на принципа на разпределение на риска, даден подфонд може да се отклони от инвестиционните ограничения, посочени в гореспоменатата точка 1.4. за срок от шест месеца, считано от датата на разрешението за неговото създаване.

Ако ограниченията, посочени в предходния параграф, се превишат по причини извън контрола на Фонда или в резултат на упражняването на право на записване, Фондът трябва да възприеме като приоритетна цел на сделките си по продажба преодоляването на това положение, като се вземат пред вид интересите на притежателите на дялове.

- 1.8** Глобалната експозиция на даден подфонд, свързана с деривативи, не трябва да надвишава размера на нетните активи на портфейла му.

Съвкупната експозиция към базовите активи не трябва да надхвърля границите за инвестиции, определена в букви от а) до д) и ж) от точка 1.4. Базовите инвестиции на основаващи се на индекс деривативни финансови инструменти не се комбинират с ограниченията, определени в букви от а) до д) и ж) от точка 1.4.

Когато прехвърлими ценни книжа или инструменти от паричния пазар съдържат деривативен инструмент, последният следва да се взема предвид при спазване на изискванията на настоящата точка 1.8.

- 1.9** Даден подфонд може да инвестира в инструменти по точка 1.1 буква (ж) с цел ефективно управление на портфейла или като част от инвестиционната си стратегия.

- 1.10** Даден подфонд може да запише, придобие и/или притежава ценни книжа, които трябва да се издадат или се издават от един или повече подфондове на Фонда, ако подфондът не подлежи на изискванията на Закона от 10 август 1915 г. за търговските дружества, изменен във връзка със записването, придобиването и/или притежаването от дадено дружество на собствени акции, при условие обаче че:

- целевият подфонд, от своя страна, не инвестира в подфонда, инвестирал в този целеви подфонд;
- не повече от 10% от активите на целевия подфонд, чието придобиване предстои, може да се инвестират в дялове на друг целеви подфонд от Фонда; и
- правата на глас, ако има такива, свързани със съответните ценни книжа, временно са отменени за срока, през който те са притежание на конкретния подфонд и без да се нарушават разпоредбите за необходимата обработка в счетоводните сметки и периодичните отчети; и
- при всички случаи, докато тези ценни книжа са притежание на подфонда, стойността им няма да се взема предвид за изчисляването на нетните активи на Фонда, с цел да се провери минималният праг за стойност на нетните активи, определен от този закон.

## **В. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ**

### **1.1 Общо ограничение**

Освен ако в инвестиционната политика на даден подфонд не са определени други ограничения, всеки подфонд може да притежава до 10% от своите активи в дялове или акции на ПКИПЦК и/или ПКИ

## 1.2 Ограничения, приложими към подфонд Equity Korea

Този подфонд ще спазва всички правила и наредби, издадени от Фондовата борса на Корея („KRX“), приложими към инвестициите от чуждестранни лица в ценни книжа, регистрирани за търговия на Фондовата борса на Корея, включително Правилата за продажби и покупки на акции от чуждестранни лица, приети от ККФН (KSEC) на 30 септември 1991 г. и изменяни периодично след това.

## 1.3 Ограничения, приложими към подфондовете, инвестиращи в сертификати за участие в капитала (P-Notes)

Нито един подфонд не може да инвестира повече от 30% от нетните си активи в P-Notes, базирани на китайски А-акции. За да избегнем недоразуменията, ще уточним, че понастоящем горното ограничение се отнася за следните подфондове съобразно инвестиционната им политика: „Equity ASEAN“, „Equity Emerging“, „Equity Emerging Conservative“ и „Equity Emerging World“.

## 1.4 Техники и инструменти, свързани с прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар

Всеки подфонд може да използва следните техники и инструменти с цел ефективно управление на портфейла, при условие че се спазват правилата, определени в циркулярно писмо 08/356 на КНФС.

### a. Даване и вземане на заем на ценни книжа

Всеки подфонд може да извършва операции по даване и вземане на заем на ценни книжа при следните условия.

Всеки подфонд може да дава на заем ценните книжа, включени в портфейла му, на заемополучател, пряко или чрез стандартизирана система за заемане на ценни книжа, организирана от призната клирингова институция, или чрез система за заемане на ценни книжа, организирана от специализирана в този вид сделки финансова институция, която подлежи на правилата за надзор за рационално управление на дейността, считани от КНФС за еквивалентни на заложените в законодателството на Европейския съюз.

В рамките на такива операции, съответният подфонд трябва да получи гаранция в съответствие с указанията на циркулярно писмо 08/356 на КНФС.

За тези трансакции подфондът трябва да получи гаранция на стойност, която през цялото времетраене на заемното отношение следва да е най-малко равна на общата оценка на дадените на заем ценни книжа, след прилагане на допустимо отклонение в зависимост от качеството на обезпечението.

Всеки подфонд трябва да направи необходимото обемът на сделките по заем на ценни книжа да се поддържа на подходящо ниво или подфондът да има правото да иска връщането на заетите ценни книжа по начин, който му позволява във всеки един момент да може да посрещне задълженията си по обратно изкупуване, както и тези сделки да не застрашават управлението на активите на съответния подфонд в съответствие с инвестиционната му политика.

Всеки подфонд може да встъпва в сделки, по които взема на заем ценни книжа, само при изключителни обстоятелства като:

- случаите, когато ценни книжа, които са били дадени на заем, не са върнати в срок;
- когато поради външна причина подфондът не може да достави ценни книжа, които се е задължил да достави.

През времетраенето на операциите по заемане на ценни книжа подфондът не може да продава или залага/дава като обезпечение получените чрез тези договори ценни книжа.

### b. Незадължителни и задължителни обратни репо и репо сделки

#### i. Незадължителни и задължителни обратни репо сделки

Подфондовете могат да встъпват в незадължителни и задължителни обратни репо сделки. Незадължителните сделки се състоят в закупуване на ценни книжа с уговорка за запазване в полза на продавача (на срещната страна) на правото обратно да закупи от съответния подфонд продадените

ценни книжа на цена и в момент, договорени между двете страни към датата на сключване на договора.

Задължителните сделки се състоят от форуърдна сделка, при настъпването на чийто падеж продавачът (на срещната страна) има задължението обратно да закупи продадения актив, а подфондът – задължението да върне получения по сделката актив.

Ценните книжа и насрещните страни, които са допустими за тези операции, трябва да отговарят на изискванията на циркулярно писмо 08/356 на КНФС и изменението му от циркулярно писмо 13/559 на КНФС, позоваващо се на ESMA/2012/832EN, раздел 43е.

Всички активи, получени като обезпечение, следва да отговарят на критериите, определени в Насоките на ESMA 2012/832, т.е. по отношение на ликвидността, оценката, кредитното качество на емитентите, корелацията и диверсификацията с максимална експозиция към даден емитент 20% от нетните активи. Не се прилага политика на допустимо отклонение.

Всеки подфонд трябва да направи необходимото да поддържа стойността на тези сделки на такова ниво, че да може по всяко време да е в състояние да изпълни задълженията си към акционерите за обратно изкупуване.

Ценните книжа, закупувани чрез незадължителна или задължителна обратна репо сделка, трябва да съответстват на инвестиционната политика на подфонда и трябва, заедно с другите ценни книжа от портфейла на подфонда, съвкупно да отговарят на неговите инвестиционни ограничения.

През времетраенето на такива операции подфондът не може да продава или залага/дава като обезпечение получените чрез тези договори ценни книжа.

#### ii. Незадължителни и задължителни репо сделки

Подфондът може да встъпва в незадължителни и задължителни репо сделки.

Незадължителните сделки се състоят в продажбата на ценни книжа с уговорка за запазване в полза на подфонда на правото обратно да закупи от купувача (на срещната страна) ценните книжа на цена и в момент, договорени между двете страни към датата на сключване на договора.

Задължителните сделки се състоят от форуърдна сделка, при настъпването на чийто падеж подфондът има задължението обратно да закупи продадения актив, а купувачът (на срещната страна) – задължението да върне получения по сделката актив.

Ценните книжа и насрещните страни, които са допустими за тези операции, трябва да отговарят на изискванията на циркулярно писмо 08/356 на КНФС.

Подфондът трябва да направи необходимото на падежа на договора да разполага с достатъчно активи, за да може да се изплатят сумите, договорени с насрещната страна срещу връщане на активите в подфонда.

Всеки подфонд трябва да се погрижи да поддържа обема на такива сделки на такова ниво, че да може по всяко време да е в състояние да изпълни задълженията си към акционерите за обратно изкупуване.

#### c. Реинвестиране на парични средства, предоставени като гаранция

Реинвестиране на парични средства, предоставени като гаранция, трябва да се извършва в съответствие с изискванията на циркулярно писмо 08/356 на КНФС.

#### d. Оперативни разходи

Приходите, постигнати от ЕРМ транзакции (включително заемане на ценни книжа и обратни репо сделки/обратно изкупуване), нетно от оперативните разходи, остават в съответния подфонд, за да бъдат отново инвестирани. Преките и непреките оперативни разходи могат да бъдат приспаднати от приходите доставени на подфонда.

#### e. Контрагент

Към датата на проспекта, контрагентите, използвани за ЕРМ сделките, са Amundi Intermediation и CACEIS. Всеки новоназначен контрагент ще бъде подробно представен в годишния отчет на Фонда.

### 1.5 Сделки с неиздадени ценни книжа и сделки с отложена доставка

Всеки подфонд може да купува ценни книжа при условие за придобиване „когато бъдат издадени“, както и да купува или продава ценни книжа при отложена доставка. Такива сделки се извършват, когато ценни книжа се закупят или продадат от подфонда с плащане и доставка в бъдещ момент, което се прави с цел да се обезпечи в полза на подфонда доходност и цена, считани към момента на встъпване в сделката за изгодни.

### 1.6 N/A

## С. СПЕЦИФИЧНИ ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ ЗА ДОНОРСКИ ПОДФОНД

**1.1** Целта на Донорските подфондове е винаги да инвестират най-малко 85% от активите си в дялове на други ПКИПЦК („Управляващи ПКИПЦК“) в съответствие с ограниченията, посочени по-долу в Глава XX „Допълнителна информация“, А „Правомощия и ограничения при инвестиране“.

**1.2** Като се отчита тази цел, инвестициите на донорските подфондове се състоят изключително от дялове на Управляващи ПКИПЦК и до максимум 15% от активите в допълващи ликвидни активи, включително в парични средства, парични еквиваленти и краткосрочни банкови депозити.

**1.3** За да отговаря на условията за инвестиране, всяко Управляващо ПКИПЦК трябва по всяко време (i) да има поне едно донорско ПКИПЦК сред своите акционери, (ii) да не е самото то донорски ПКИПЦК и (iii) да не притежава акции или дялове в донорски ПКИПЦК съгласно Директива 2009/65/ЕО.

**1.4** Дните за търгуване на акции на донорски подфондове ще съответстват на дните за търгуване за акции на съответните Управляващи ПКИПЦК. Подобно на това, съответните крайни часове за търгуване за донорските подфондове и съответните Управляващи ПКИПЦК са такива, че валидни заявки за записване или обратно изкупуване на акции на донорския подфонд се изпълняват преди крайния час за инвестициите на донорския подфонд в Управляващите ПКИПЦК. Съответно, точките за оценка за донорските подфондове и съответното Управляващо ПКИПЦК трябва също да бъдат координирани, тъй като всяка от инвестициите на донорския подфонд в съответното Управляващо ПКИПЦК ще бъде оценявана към последната налична нетна стойност на акция, както е публикувана от Управляващото ПКИПЦК. Накрая финансовата година на донорските подфондове и съответния Управляващ подфонд стартира, в идеалния случай, на 1 юли и завършва на 30 декември следващата година.

**1.5** Редица документи и съглашения трябва да бъдат в сила, за да се координира взаимодействието между донорските подфондове и Управляващото ПКИПЦК съгласно съответните клаузи на Директива 2009/65/ЕО:

- (a) За всеки донорски подфонд, Фондът и Управляващото ПКИПЦК (или неговото управляващо дружество от негово име) трябва да сключат споразумение за споделяне на информация, описваща, по-специално на базата на инвестиции и продажби на активи от донорските подфондове, стандартни търговски споразумения, търговски споразумения, засягащи неблагоприятни случаи и стандартни договори за одитен доклад.
- (b) Депозитарът и депозитарът на всеки от Управляващите ПКИПЦК трябва да сключат споразумение за споделяне на информация по отношение на Управляващото ПКИПЦК. Това споразумение описва най-вече документите и категориите информация, която ще бъде редовно споделяна между двата депозитара или при наличие на заявка, начина и времето на предаване, координиране на участието на всеки депозитар в оперативните въпроси с оглед на задълженията им по съответното национално законодателство, координиране на процедурите по приключване на счетоводната година, докладване на нарушения, извършени от Управляващото ПКИПЦК, процедурата за специални искания за помощ, както и конкретни събития, които следва да се докладват специално.
- (c) Одиторът на Дружеството и одиторите на всяко Управляващо ПКИПЦК трябва да сключат споразумение за споделяне на информация за Управляващото ПКИПЦК. Това споразумение описва най-вече документите и категориите информация, която ще бъде редовно споделяна между одиторите или ще бъде предоставяна по искане, начина и времето на предаване, координиране на участието на всеки одитор в процедурите по приключване на счетоводната година на донорските подфондове и Управляващото ПКИПЦК, нередностите, които са забелязани и трябва да се докладват в Управляващото ПКИПЦК и стандартни уговорки за специални искания за помощ.

**1.6** Всеки донорски подфонд инвестира в специфични акции на Управляващи ПКИПЦК. Дължимите суми, таксите и разходите върху тези специфични акции на Управляващи ПКИПЦК, свързани с тази инвестиция, са описани в проспекта на Управляващото ПКИПЦК, а подробности за действителните такси и разходи, възникващи на ниво Управляващо ПКИПЦК, са налични на следния уебсайт <http://www.amundi.com>.

**1.7** За допълнителна информация относно дължимите суми и разходите, платими от донорските подфондове, можете да направите справка в клаузите на Глава XII „Такси и разноси“. За всеки подфонд и клас акции е издадена Важна информация за инвеститорите, където се съдържа и допълнителна информация относно текущите такси, дължими от донорските фондове (заедно с таксите, които се дължат на ниво Управляващо ПКИПЦК).

**1.8** Дали и в каква степен правата на гласуване, свързани с акциите на Управляващото ПКИПЦК ще бъдат упражнявани от името на донорски фонд, обобщено описание на стратегиите, следващи упражняването на тези права, както и действията, предприети на основата на тези стратегии, ще бъдат достъпни за инвеститорите по тяхно изрично искане, адресирано до управляващото дружество.

**1.9** Предполага се, че инвестиционното представяне на различни класове акции, предлагани от донорския подфонд, ще бъде подобно на това на съответните класове акции на Управляващото ПКИПЦК. Все пак, инвестиционното представяне на двата фонда няма да бъде еднакво поради, в частност, разходите и разносните, възникващи за донорския подфонд и в случай че референтната валута на донорския подфонд се различава от тази на Управляващото ПКИПЦК.

#### **1.10** Предупреждения за рисковете

##### Рискове от инвестиране в Управляващо ПКИПЦК

Всеки донорски подфонд ще бъде подложен и на специфични рискове, свързани с неговите инвестиции в съответното Управляващо ПКИПЦК, както и на специфични рискове, възникващи на ниво Управляващо ПКИПЦК и неговите инвестиции. Ако Управляващото ПКИПЦК инвестира в определена категория активи, инвестиционна стратегия или финансов или икономически пазар, донорският подфонд ще стане по-податлив на колебанията на стойността в резултат на лоши икономически условия, оказващи въздействие върху инвестиционното представяне на тази определена категория активи, инвестиционна стратегия или финансов или икономически пазар.

Поради това, преди да се инвестира в акции, потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат описанието на рисковите фактори, свързани с инвестицията в Управляващо ПКИПЦК, приложени към проспекта на Управляващото ПКИПЦК, който е наличен безплатно в Управляващото дружество, както и на уебсайта му <http://www.amundi.com>.

Освен гореизброените рискови фактори, потенциалните инвеститори в акции на донорския подфонд следва да разгледат следните рискове, свързани с инвестицията на донорския подфонд в Управляващо ПКИПЦК.

##### Ликвиден и оценъчен риск

Когато един подфонд е донорски, се подразбира, че донорският подфонд ще инвестира съществената част от активите си в Управляващи ПКИПЦК с изключение на остатъчната сума парични средства, която може да се изисква периодично за търгуване за целите на ликвидността и плащането на разходите и разносните на донорския подфонд.

Нетната стойност на активите на донорския подфонд основно ще зависи от нетната стойност на активите на неговото Управляващо ПКИПЦК.

Следователно нетната стойност на активите за акция може да се определи само след като нетната стойност на активите на Управляващото ПКИПЦК бъде определена и бъде определен броят на акциите, които ще бъдат емитирани, търгувани на борсата или обратно изкупени. Инвеститор в донорския подфонд не може да бъде определен преди да е определена нетната стойност на активите за акция на Управляващото ПКИПЦК. Тъй като съществена част от инвестициите на донорския подфонд се инвестира в Управляващото ПКИПЦК, определянето на нетната стойност на активите на акция може да бъде преустановена при преустановяване на изчислението на нетната стойност на активите на акция на Управляващото ПКИПЦК, или каквото и да е друго преустановяване или отлагане на емисия, обратно изкупуване и/или борсово търгуване на акции в Управляващото ПКИПЦК. Правилата, прилагани за

изчисляване на нетната стойност на активите на акция, както са описани в Глава XX „Допълнителна информация“, Д. „Оценки“, предполагат възможност на донорския подфонд да оцени своята инвестиция в Управляващото ПКИПЦК. При оценяване на тези инвестиционни участия донорският подфонд може да разчита на финансова информация, предоставена от Управляващото дружество и администратора на Управляващото ПКИПЦК. Възможно е да няма налични независими източници на оценка, например борсата, за Управляващото ПКИПЦК.

#### Оперативни и правни рискове

Основните оперативни и правни рискове, свързани с която и да е инвестиция на донорския подфонд в Управляващото ПКИПЦК, включват, без да се ограничават до, достъпа на донорския подфонд до информация за Управляващото ПКИПЦК, координиране на търговските договорености между донорския подфонд и Управляващото ПКИПЦК, появата на събития, влияещи върху тези търговски договорености, обмен на документи от и към Управляващото ПКИПЦК към и от донорския подфонд, координиране на участието на съответния депозитар и одитор на донорския подфонд и Управляващото ПКИПЦК и идентифициране и докладване на инвестиционните нарушения и нередности от Управляващото ПКИПЦК.

Тези оперативни и правни рискове ще бъдат смекчени и управлявани от управляващото дружество, Депозитара и одитора на донорския подфонд, ако е приложимо, при координация с депозитара, администратора и одитора на Управляващото ПКИПЦК. В този смисъл са налице редица документи и/или съглашения, включително (1) споразумение за споделяне на информация между Фонда и всяко Управляващо ПКИПЦК, (2) споразумение за споделяне на информация между Депозитара и депозитара на Управляващото ПКИПЦК и (3) споразумение за споделяне на информация между одитора на Фонда и одитора(ите) на Управляващото ПКИПЦК.

#### Валутен риск

Референтните валути на донорския подфонд и Управляващото ПКИПЦК може да са различни и съответните инвестиции на Управляващото ПКИПЦК може да са деноминирани в множество валути. Следователно инвестиционното представяне на донорския подфонд може да бъде силно повлияно от движението на обменните курсове, тъй като референтната валута на донорския подфонд няма да съответства на тази на Управляващото ПКИПЦК и може да не съответства на валутата на позициите на ценните книжа, държани от Управляващото ПКИПЦК.

#### Риск от концентриране и пазарен риск

Като се има предвид естеството на донорския подфонд, той естествено ще бъде концентриран в Управляващото ПКИПЦК. Поради това, рисковете от концентриране и пазарните рискове основно ще възникват на ниво Управляващо ПКИПЦК. Във връзка с това, инвеститорите трябва внимателно да прочетат рисковете, свързани с инвестиция в Управляващото ПКИПЦК, описани в проспекта му.

#### Риск, свързан с инвестиционния мениджмънт

Инвестиционното представяне на донорския подфонд зависи силно от инвестиционното представяне на Управляващото ПКИПЦК и поради това - от услугите, предоставяни от физически лица на Управляващото ПКИПЦК. В случай на смърт, неспособност, пътуване, несъстоятелност или оттегляне на тези лица, инвестиционното представяне на Управляващото ПКИПЦК, и следователно на донорския подфонд, може да бъде сериозно нарушено.

#### **1.11 Данъчно облагане в Люксембург**

Инвестицията в Управляващото ПКИПЦК няма определено данъчно въздействие в Люксембург.

#### **1.12 Ликвидация**

##### Ликвидация и реорганизация на Управляващото ПКИПЦК

Съгласно чл. 79 (4) и 79 (5) на Закона от 2010 г., донорският подфонд трябва да бъде ликвидиран, ако неговото Управляващо ПКИПЦК бъде ликвидирано, разделено на две или повече ПКИПЦК или обединено с друго ПКИПЦК, освен ако КНФС разреши (а) инвестицията от поне 85% от активите на донорския подфонд в дялове на друго Управляващо ПКИПЦК или (б) преобразуване на донорския подфонд в ПКИПЦК, който не е донорски ПКИПЦК по смисъла на Закона от 2010 г.

### 1.13 Документи

При поискване съответният проспект на Управляващия фонд, правилникът, годишният и шестмесечният отчет, документите с ключова информация за инвеститорите и споразумението, сключено между фонда и управляващото ПКИПЦК (или управляващото дружество от негово име) с цел споделяне на информация, могат да бъдат прочетени и получени безплатно в седалището на Фонда, Управляващото дружество и Депозитара.

## D. ПОДФОНДОВЕ И АКЦИИ

### 1. Подфондове

(a) Съгласно Устава, Бордът на директорите създава портфейл от активи за всеки подфонд по следния начин:

- (i) Постъпленията от разпределението и емитирането на акции от всеки подфонд в счетоводните книги на Фонда се отнасят към този подфонд, като активите и пасивите, приходите и разходите на подфонда се отнасят към него при спазване на разпоредбите на Устава.
- (ii) Когато даден актив се получава от друг актив, такъв произведен актив се отнася в счетоводните книги на Фонда към същия подфонд, от активите на който е получен, и при всяко оценяване на даден актив, увеличението или намалението на стойността му се отнася към съответния подфонд.
- (iii) Когато Фондът поема задължение, което се отнася до който и да е актив на конкретен подфонд или до каквото и да е действие, предприето във връзка с актив на конкретен подфонд, това задължение се разпределя към съответния подфонд. Пасивите се разпределят по подфондове, като кредиторите – трети лица имат право да се удовлетворяват за вземанията си само от активите на съответния подфонд, съгласно чл. 181 (5) от Закона от 2010 г.
- (iv) В случаите, когато даден актив или пасив на Фонда не може да се разглежда като съотносим към конкретен подфонд, такъв актив или пасив се разпределя от Борда след консултация с одитора по начин, който се счита за справедлив и разумен с оглед на всички съответни обстоятелства.
- (v) След датата на вписване за определяне на деклариран от даден подфонд дивидент нетната стойност на активите на този подфонд се намалява с размера на този дивидент, но винаги при спазване на разпоредбите за изчисляване на цената на сделка на акциите без натрупване и акциите с натрупване за всеки подфонд, посочени в Устава.

(b) За целите на оценяването:

- (i) Акциите на съответния подфонд, за които Фондът е издал известие за обратно изкупуване или относно които е получено нареждане за обратно изкупуване, се считат за съществуващи и се вземат предвид като издадени до момента, непосредствено следващ приключването на деловата дейност на съответния ден на търгуване, като от този момент и докато бъде изплатена цената при обратното изкупуване, тази цена ще се счита за пасив на Фонда.
- (ii) Всички инвестиции, касови наличности и други активи на подфонда, изразени във валута, различна от валутата на деноминация, по която се изчислява нетната стойност на активите на съответния подфонд, ще бъдат оценявани, след като се вземе предвид пазарния валутен курс (или курсове), валиден към деня и часа на определяне на нетната стойност на активите на акция.
- (iii) Покупки и продажби на ценни книжа, договорени от Фонда в деня на търгуване, ще се отчитат на същия ден на търгуване, доколкото това е практически възможно и
- (iv) Когато Бордът е на мнение, че изпълнението на нареждания за конвертиране или обратно изкупуване би довело до необходимост от значителни продажби на активи с цел осигуряване на необходимата ликвидност, по преценка на Борда стойността може да се определи на базата на действителните цени „купува“ на базовите активи, а не на последните налични цени. По подобен начин, ако покупка или конвертиране на акции доведе до значителни покупки на активи във Фонда, оценката може да се извърши по действителните цени „продава“ за базовите активи, а не по последната налична цена.

## 2. Съвместно управление

За да се намалят оперативните административни разходи и в същото време се позволи по-широка диверсификация на инвестициите, Бордът може да реши част или всички активи на подфонда да бъдат управлявани съвместно с активи, принадлежащи на други люксембургски колективни инвестиционни схеми. В следващите параграфи думите „съвместно управлявани предприятия“ ще се отнасят за който и да е подфонд и всякакви предприятия, с които и между които би съществувала договореност за съвместно управление, а думите „съвместно управлявани активи“ ще се отнасят до всичките активи на тези съвместно управлявани предприятия, съвместно управлявани по силата на същата договореност за съвместно управление.

По силата на договореността за съвместно управление инвестиционният мениджър ще има право да взема, на консолидирана основа за съответните съвместно управлявани предприятия, решения за инвестиране, прекратяване на инвестиция и реструктуриране на портфейл, които ще влияят върху състава на активите на съответния подфонд. Всяко съвместно управлявано предприятие притежава част от съвместно управляваните активи, съответстваща на дела на нетните му активи в общата стойност на съвместно управляваните активи. Това пропорционално участие се прилага за всяка притежавана или придобита при съвместното управление инвестиционна линия. При вземане на решения за инвестиране и/или прекратяване на инвестиция, тези пропорции няма да бъдат засегнати, тъй като допълнителните инвестиции се разпределят между управляваните предприятия в същата пропорция и продадените активи се начисляват пропорционални на съвместно управляваните активи, държани от всяко съвместно управлявано предприятие.

В случай на нови записвания в едно от съвместно управляваните предприятия, постъпленията от записването се отнасят към това предприятие в съответствие с променените пропорции, произтичащи от увеличението на нетните активи на съвместно управляваното предприятие, което се възползва от записването, като всички линии на инвестиране се променят чрез прехвърлянето на активи от едно съвместно управлявано предприятие към друго, за да се коригират в зависимост от променените съотношения. По подобен начин в случай на обратни изкупувания в едно от съвместно управляваните предприятия, необходимите парични средства може да се начислят по паричните средства, държани от съвместно управляваните предприятия в съответствие с промененото съотношение в резултат на намаляване на нетните активи на съвместно управляваното предприятие, което претърпява обратното изкупуване, като в такъв случай всички линии на инвестиране се коригират в зависимост от променените съотношения. Акционерите трябва да имат предвид, че при липсата на конкретни действия от страна на Борда на Фонда или назначените от него агенти договореностите по съвместното управление може да доведат до това съставът на активите на даден подфонд да бъде повлиян от събития, свързани с други съвместно управлявани предприятия, като записвания и обратни изкупувания. Така, при равни други условия, записвания, получени в едно предприятие, управлявано съвместно с даден подфонд, ще доведат до увеличаване на паричния резерв на този подфонд. И обратното, обратни изкупувания в едно предприятие, с което даден подфонд се управлява съвместно, ще доведат до намаляване на паричния резерв на този подфонд. Записванията и обратните изкупувания обаче може да се водят и по специални сметки, отворени за всяко съвместно управлявано предприятие и непопадащи в обхвата на договореността за съвместно управление, през които тези сделки да минават. Възможността за отнасяне към тези специални сметки на значителни записвания и обратни изкупувания заедно с възможността, Бордът на Фонда или назначените от него агенти по всяко време да могат да прекратят участието на подфонда в договореност за съвместно управление, позволяват на подфонда да избягва корекциите на портфейла си, ако възникне вероятност тези корекции да засегнат интересите на Фонда и неговите акционери.

Ако в резултат на обратни изкупувания или плащания на такси и разходи на друго съвместно предприятие (т.е. неотнасящи се до даден подфонд) се стигне до промяна в състава на активите на този подфонд, която може да доведе до нарушаване на инвестиционните му ограничения, то тези активи се изключват от договореността за съвместно управление, за да се избегне въздействието на последващите корекции.

Активите на даден подфонд се управляват съвместно само с активи, за които се предвижда инвестиране в съответствие с инвестиционни цели, идентични с тези на съвместно управляваните активи на този подфонд, за да се гарантира, че инвестиционните решения са напълно съвместими с инвестиционната му политика. Активите на даден подфонд ще се управляват съвместно само с активи, за които банката попечител изпълнява функциите и на депозитар, за да се гарантира, че тя е в състояние да изпълнява пълноценно функциите и задълженията си към Фонда, произтичащи от Закона от 2010 г. за предприятията за колективно инвестиране. Банката попечител държи активите на Фонда винаги отделно от активите на други съвместно управлявани предприятия, в резултат на което по всяко време може да идентифицира активите на Фонда. Тъй като инвестиционните

политики на съвместно управляваните предприятия може да се различават от инвестиционната политика на някой от подфондовете, възможно е в резултат на това прилаганата обща политиката да бъде по-ограничаваща от тази на подфонда.

Бордът на директорите може да реши по всяко време и без предизвестие да прекрати договореността за съвместно управление.

Акционерите могат по всяко време да се свързват с Фонда на адреса му на управление, за да се информират за процента на активите, които се управляват съвместно, и за предприятията, включени в съвместно управление към момента на тяхното запитване. Годишните и шестмесечни отчети ще посочват състава и процентите на съвместно управляваните активи.

### 3. Акции

#### (a) Разпределяне на акции:

Фондът има право, без ограничения, да разпределя и емитира акции (и в рамките на всеки подфонд да разпределя и емитира акции без натрупване и акции с натрупване) по всяко време на съответната цена на сделка за акция въз основа на стойността на нетните активи, определена съгласно Устава, без да се дават преференциални права за записване на съществуващите акционери.

#### (b) Дробни части

Дробни части от поименни акции (с точност до една хилядна от акция), също може да бъдат разпределяни и емитирани, независимо дали са получени при закупуване или при конвертиране.

#### (c) Съвместни собственици

При поискване Фондът вписва поименни акции съвместно на имената на не повече от четирима собственици. В такъв случай правата по тези акции ще се упражняват съвместно от всички вписани лица, освен ако те не определят едно или повече лица специално за целта. Адресът на записване ще бъде адресът на първия вписан във Фонда съсобственик.

#### (d) Права и ограничения, свързани с конкретен подфонд

- (i) Акции се отнасят към отделни подфондове, които се обозначават чрез посочване на портфейла от допустими прехвърлими ценни книжа и други разрешени инвестиции, с които е свързан подфондът. Акции в даден подфонд не дават преференциални права или право на записване на нови акции и са свободно прехвърлими, с изключение на посоченото по-долу.
- (ii) Бордът може да наложи или облекчи тези ограничения (с изключение на ограниченията върху прехвърлянето на акции) по свое усмотрение, за да се гарантира, че акциите (без значение дали са акции без натрупване или с натрупване) не са придобити или притежавани от или от името на: (а) което и да е лице, в нарушение на законодателството или разпоредбите на която и да е държава, държавен или регулаторен орган, или (б) което и да е лице при обстоятелства, които по мнение на Борда може да доведат до това Фондът да понесе отговорност във връзка с данъчно облагане или да претърпи други финансови затруднения, които не би понесъл или претърпял извън тези обстоятелства.
- (iii) Бордът може да ограничи или да предотврати притежаването на акции от всяко лице, фирма или корпорация и без никакви ограничения – от който и да е гражданин на Съединените американски щати. За тези цели Бордът може да откаже емитирането на акции, когато установи, че вписването на собствеността върху тях би довело до притежаването на акции, пряко или косвено, от лице, което няма право да притежава акции във Фонда, или може по всяко време да изиска от акционер, чието име е вписано в книгата на акционерите, да предостави информация, каквато Фондът счита за необходима, подкрепена от клетвена декларация, за да се установи дали в действителност акции на Фонда се притежават от лице, което няма това право.
- (iv) Когато Бордът има основание да счита, че лице, което няма право да притежава акции във Фонда, самостоятелно или съвместно, е действителен или вписан собственик на акциите, той може принудително да ги изкупи обратно.

### 4. Конвертирания

Притежателите на акции имат право да поискат конвертиране на всичките или част от притежаваните от тях акции в акции от друг подфонд (или в рамките на един подфонд – от акции без натрупване в акции с натрупване), като изпратят нареждане до Фонда по начина, посочен по-горе.

Основата за конвертиране е съответната цена на сделка за една акция от класа акции на двата съответни подфонда. Фондът или административният агент от негово име изчислява броя на акциите на подфонда, в който инвеститорът желае да конвертира съществуващите си акции, по следната формула:

$$A = [B \times C - (D + E) \times F] / G$$

Където:

- A** е броят на акциите, свързани с новия подфонд, които инвеститорът ще има право да придобие;
- B** е броят на акциите, описани в нареждането за конвертиране и свързани с досегашния подфонд, чието конвертиране е поискано от инвеститора;
- C** е цената на сделка на акция от досегашния подфонд;
- D** е сумата на таксата за конвертиране в размер до 1,00% от стойността на акциите, които се конвертират;
- E** е сумата, която в случай на освобождаване от таксата за записване при записване в подфондове в парични средства, може да се изчисли като отсрочена такса за записване, приложима към съответния клас акции, изчислима върху стойността на акциите, които впоследствие се конвертират в някой от подфондовете, инвестиращи в акции или облигации (с изключение на подфондовете в парични средства) и платима на Amundi Luxembourg, което от своя страна може да прехвърли част от нея на професионални консултанти;
- F** е обменният валутен курс, представляващ ефективният обменен курс, който се използва при прехвърлянето на активи между съответните подфондове, като след корекцията му, ако това е нужно, за да се отрази ефективният разход по прехвърлянето, при условие че и досегашният и новият подфонд са деноминирани в една и съща валута, курсът е = 1;
- G** е цената на сделка за акция, отнасяща се до новия подфонд.

Горната формула ще се прилага, съответно адаптирана, и при конвертиране на акции без натрупване в акции с натрупване и обратно.

## 5. Отсрочване на обратно изкупуване

Фондът не е задължен да изкупи обратно във всеки ден за търгуване повече от 10% от броя на акциите или на активите на който и да е подфонд, които са издадени и са в оборот на този ден за оценка. Ако на даден ден за търгуване, Фондът получи заявки за обратно изкупуване на по-голяма стойност и/или брой акции от даден подфонд, Фондът може да вземе решение да отложи изпълнението на заявките за обратно изкупуване, за да намали изкупуванията в такъв ден до 10% от броя на акциите или стойността на активите. Така отложените нареждания ще се изпълняват на следващия ден за търгуване, като ще им се даде приоритет пред подадените такива в този ден за търгуване и винаги при спазване на гореспоменатото ограничение за 10-те процента.

## 6. Прехвърляния

Прехвърлянето на поименни акции може обикновено да се извърши, като се предаде на административния агент документ за прехвърляне, изготвен в подходяща форма, заедно (в случай на налични акции) със съответното удостоверение или удостоверения за тях, както и други документи и при спазване на други предварителни условия за прехвърлянето, които са удовлетворителни за Фонда. Акции на носител, съхранявани чрез Clearstream или Euroclear, се прехвърлят чрез съответни инструкции до Clearstream или Euroclear.

## 7. Задължително обратно изкупуване и сливане на подфондове

Фондът може да изиска задължителното обратно изкупуване на акции, чиито действителен собственик, самостоятелно или съвместно с други лица, е инвеститор, който няма право да притежава акции на Фонда, на подфонд или на клас акции (например лице от САЩ), или ако тяхното притежаване може да доведе до облагането на Фонда с данъци, различни от тези в Люксембург.

В случай че поради каквато и да е причина стойността на активите на даден подфонд или клас акции спадне до сумата, считана за минимална от Борда на директорите, под която подфондът или класът акции не могат да функционират икономически ефективно, или в случай че значителна промяна в икономическата или политическата ситуация е с отрицателни последици за инвестициите на съответния подфонд или клас акции, или при рационализиране на гамата от продукти, предлагана на

клиентите, Бордът на директорите може да изкупи обратно всички (а не само някои) акции от подфонда или от класа акции по цена, която отразява очакваните постъпления от реализацията на активите и разходите за ликвидиране на позиции при закриването на съответния подфонд или клас акции, но без да се начислява такса за обратно изкупуване.

Прекратяването на подфонд или клас акции чрез задължително обратно изкупуване на всички съответни акции по причини, различни от посочените в предходния параграф, може да се извършва само след предварително одобрение на акционерите на подфонда или класа акции, чието прекратяване се обсъжда, на надлежно свикано събрание на подфонда или класа акции, което може да се проведе редовно и без кворум, като за вземане на решение е нужно обикновено мнозинство от присъстващите или представлявани акционери.

Всеки подфонд може да бъде ликвидиран отделно, без това да доведе до ликвидиране на друг подфонд или на Фонда. Само ликвидирането на последния останал подфонд ще доведе до ликвидирането на Фонда като цяло, както е посочено в Закона от 2010 г. В този случай и под заплахата от обявяването им за недействителни, емитирането на акции е забранено, освен за целите на ликвидирането.

Ликвидационни дялове, които не са потърсени от акционерите в края на ликвидацията, ще се депозират в Caisse de Consignation в Люксембург.

Всеки подфонд, отговарящ на условията, заложи в глава 8 на Закона от 2010 г., може да се слее с чуждестранен и/или люксембургски фонд или подфонд на чуждестранен и/или люксембургски фонд, съгласно член 1, точки 21 и 22 на Закона от 2010 г. в съответствие с определенията и условията, посочени в него. Бордът на директорите на Фонда ще имат право да вземат решение по такова сливане, както и за датата на влизането му в сила. Освен това, всеки подфонд може, като вливащ се или приемащ такъв, да се слее с друг подфонд на Фонда, в съответствие с определенията и условията, посочени в Закона от 2010 г.

Доколкото датата на влизане в сила изисква одобрението на засегнатите от сливането акционери, съгласно разпоредбите на Закона от 2010 г., решението за нея се взема от събрание на акционерите чрез обикновено мнозинство на гласовете, подадени от присъстващите или представени на събранията акционери. Няма изискване за кворум.

При всички случаи, акционерите ще бъдат уведомени за сливането. На всеки акционер, притежател на акции от съответния подфонд или класове, особено когато се изисква одобрение от акционерите, ще бъде дадена възможност, в срок от един месец след датата на изпращане, да изиска обратното изкупуване на акциите си или тяхното конвертиране, без таксуване.

## E. ОЦЕНКИ

### 1. Определяне на нетната стойност на активите и цени на сделка

(a) Отчетната валута на Фонда е щатският долар. Считано от 22 ноември 2004 г. отчетната валута на Фонда се промени на евро. Въпреки това финансовите отчети на Фонда за всеки подфонд ще се изготвят във валутата на неговата деноминация. Нетната стойност на активите на акциите на всеки подфонд ще се изразява в съответната валута на съответния подфонд и се определя на всеки ден за търгуване чрез сумиране на стойността на ценните книжа и други активи на Фонда, които се приписват на този подфонд, и чрез изваждане на задълженията на Фонда, които се отнасят към подфонда. Фондът може да прилага изравнителни схеми.

(i) Приема се, че активите на Фонда включват:

- всички парични средства, които са налични, за които има вземане или които са на депозит, включително начислените лихви;
- всички полици и менителници, платими при поискване и всички дължими суми (включително постъпленията от продадени ценни книжа, които все още не са получени);
- всички ценни книжа, акции, облигации, опции или права за записване и всякакви други инвестиции и ценни книжа, принадлежащи на Фонда;
- всички дивиденди и права на разпределение, дължими на Фонда в брой или в натура, доколкото са известни на Фонда, при условие че Фондът може да коригира оценката съобразно колебанията на пазарната стойност на ценните книжа поради търговски практики, като търговия след дивидент (ex-dividend) или след обявяване на права (ex-rights);

- всички начислени лихви по всички лихвоносни ценни книжа, държани от Фонда, с изключение на лихви, които се капитализират в главницата;
- предварителните неотписани разходи на Фонда; и
- всички други допустими активи от всякакъв вид и характер, включително предплатени разходи.

(ii) Стойността на активите на Фонда се определя както следва:

- Стойността на всички налични парични средства в брой или на депозит, полици с отстъпка, менителници и записи на заповед за предявяване, вземания, предплатени разходи, парични дивиденди и лихви, обявени или начислени съгласно горното и все още неполучени, се счита, че отразява пълния им размер, освен ако в даден случай няма вероятност съответното вземане да бъде платено или получено в пълен размер, като в такива случаи стойността ще бъде изчислена, като се сконтира в размер, който Бордът счита за разумен, за да отрази действителната им стойност.
- Стойността на всички ценни книжа от портфейла, които са регистрирани на официална фондова борса или търгувани на всякакъв друг регулиран пазар, ще се оцени на последната цена, обявена на основния пазар, на който те се търгуват, както се дава от агенция за предоставяне на информация за цени, одобрена от Борда; Ако тези цени не представят справедливата стойност, такива ценни книжа, както и всички други допустими за инвестиране активи, сред които ценни книжа, които не са листвани на фондова борса или не се търгуват на регулиран пазар, ще бъдат оценявани по справедливата стойност, на която се очаква те да бъдат препродавани и която се определя добросъвестно от и под ръководството на Борда;
- Суаповете се оценяват по нетната текуща стойност на паричните им потоци. Съгласно чл. 42 (1) от Закона от 2010 г. подфондът прилага процес, позволяващ точна и независима оценка на стойността на извънборсовите (ОТС) деривативи.
- По свое собствено усмотрение Бордът може да позволи използването на друг метод за оценка, ако смята, че той ще доведе до по-справедливо оценяване на активите, притежавани от Фонда.

(iii) Приема се, че пасивите на Фонда включват:

- всички заети суми, полици и други дължими суми;
- всички дължими или начислени административни разходи, включително разходите за учредяването и вписването му в надзорните органи, както и такси и разходи за юридически, одиторски, управленски, попечителски и платежни услуги, и за услуги по корпоративно и централизирано администриране и агентска дейност, разноските за изисквани по закон публикации, за проспекти, за финансови отчети и за други документи, предоставяни на акционерите, за преводачески услуги и като цяло за всички други разходи, произтичащи от администрирането на Фонда;
- всички известни задължения, дължими или с предстоящ падеж, включително всички договорни задължения с настъпил падеж за плащане с парични средства или с предоставяне на имущество, включително за размера на всички декларираните от Фонда дивиденди, за които не са представени купони и които поради това остават неплатени до деня, в който тези дивиденди ще постъпят обратно във Фонда поради изтичане на давност;
- подходяща сума, заделена за покриване на данъчни задължения, дължими на датата на оценяване, и всякакви други провизии или резерви, разрешени и одобрени от Борда; и
- всякакви други задължения на Фонда от какъвто и да е вид към трети страни.

За целите на оценяването на задълженията си Фондът може да вземе под внимание всички административни и други разходи с редовен или периодичен характер, като ги изчислява за цялата година или за друг период от време и раздели въпросната сума пропорционално на съответните части от този период.

- (b) Винаги когато Фондът предлага, конвертира или обратно изкупува акции, цената на акция, при която те се предлагат, конвертират или изкупуват обратно, ще се основава на нетната стойност на активите на съответния подфонд, която ще се раздели на броя акции, като се отчита съответно броят акции без натрупване и с натрупване на съответния подфонд, които се очаква (въз основа на

наличната информация към момента), които са издадени или се счита, че са били в обращение към съответния момент, закръглени до два знака след десетичната запетая.

- (c) Цените на сделка на акциите без натрупване и акциите с натрупване във всеки подфонд обикновено се изчисляват въз основа на оценката на нетната стойност на активите на всеки подфонд във всеки ден за търгуване. Ако след тази оценка има съществена промяна в котировките на пазарите, на които се търгуват или котират значителна част от инвестициите на даден подфонд, Бордът може с оглед защита на интересите на инвеститорите и на Фонда да анулира първата оценка и извърши повторна оценка.
- (d) Когато Бордът е на мнение, че всякакво конвертиране или обратно изкупуване, което трябва да се извърши, ще доведе до значителни продажби на активи с цел осигуряване на нужната ликвидност, оценката ще се направи въз основа на актуалната цена „купува“ относно базовите активи, а не на последната налична цена. По подобен начин, ако покупка или конвертиране на акции доведе до значителни покупки на активи във Фонда, оценката може да се извърши по действителните цени „продава“ за базовите активи, а не по последната налична цена.
- (e) Освен цените на сделка на акциите, изчислени съгласно горепосоченото, от желаещите да инвестират може да бъде поискано заплащането на такса за записване, както е описано в глава XII и в „Приложение I: Класове акции“.

## **2. Временно прекратяване на изчисляването на нетната стойност на активите и на емитирането, конвертирането и обратното изкупуване на акции**

Фондът може временно да спре определянето на нетната стойност на активите на който и да е подфонд и емитирането и обратното изкупуване на акции по отношение на всички или който и да е от подфондовете, както и правото за конвертиране на акции на който и да е подфонд в акции на друг подфонд, както следва:

- (a) през период, през който пазар или фондова борса, които са основният пазар или фондова борса, на които към момента се котират значителна част от инвестициите на Фонда за съответния подфонд, е затворен (освен по причина на обичайни почивни дни и празници) или през период, когато търгуването е ограничено или временно преустановено; или
- (b) при обстоятелства, които по мнението на Борда представляват извънредна ситуация, поради което освобождаването от или оценяването на активи, с които са свързани инвестиции на съответния подфонд, е практически неизгодно; или
- (c) при повреда или ограничение в използването на комуникационните средства, използвани обикновено при определяне на цените на която и да е инвестиция на такъв подфонд, или на текущите цени или стойности на който и да е пазар или фондова борса, или когато по някаква причина стойността на инвестиция на Фонда не може да се изчисли така точно и бързо, както се изисква; или
- (d) през период, през който не е възможен преводът на парични средства, които произтичат или може да произтичат от реализацията на или плащането за която и да е инвестиция на Фонда.
- (e) през периоди, когато ограниченията върху валутните и паричните трансфери възпрепятстват изпълнението на транзакции на Фонда или когато покупките и продажбите от името на Фонда не могат да се извършат при нормални валутни курсове;
- (f) когато фактори, като например, но не само политическа, икономическа, военна, финансова или данъчна ситуация, излизаща извън контрола, отговорността и средствата на действие на Фонда, не му позволяват да се освободи от активите на един или повече подфондове или да определи нетната стойност на активите на един или повече подфондове на Фонда по обичаен и приемлив начин;
- (g) в случай на решение за ликвидирането на Фонда или на негов подфонд, на или след деня на публикуване на първа покана за свикване на общото събрание на акционерите във връзка с това решение, съответно на поканата, предвидена в Устава;
- (h) В случай на решение за сливане на Фонда или негов подфонд, при условие че това прекратяване е оправдано с цел защита на акционерите.

Бордът спира емитирането и обратното изкупуване на акции с действие занапред след настъпването на събитие, водещо до ликвидация на Фонда, или по нареждане на надзорния орган в Люксембург.

Акционерите, наредили конвертиране или обратно изкупуване на акциите си, ще бъдат уведомени за всяко такова временно спиране в срок от седем дни от нареждането им, като ще бъдат своевременно уведомявани и за прекратяване на временното спиране.

Временното спиране на подфонд няма да има никакво въздействие върху изчисляването на нетната стойност на активите и емитирането, обратното изкупуване и конвертирането на акции от който и да е друг подфонд.

Притежателите на акции ще бъдат уведомени за всяко прекъсване чрез публикация, направена в люксембургски вестник, както е определено от борда.

## F. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

- Търгуването на акции на Люксембургската фондова борса се извършва в съответствие с нейните правила и разпоредби и подлежи на заплащане на обичайните брокерски комисиони. Лицата, които желаят да продадат акциите си чрез брокер, трябва да му предоставят удостоверение (ако има такова) за тези акции, които ще се продават, заедно, в случай на налични акции, с подписана поръчка за прехвърляне на акции, формулярът за която може да се получи от административния агент.
- Всякакви жалби относно дейността на Фонда трябва да се подават в писмен вид и адресират до Фонда или до административния агент за препращане към Борда. Всички правни спорове, възникнали между акционерите, Фонда и/или банката попечител, ще попаднат под юрисдикцията на компетентния съд в Люксембург, като се има предвид, че Фондът и/или банката попечител може да приемат юрисдикцията на компетентните съдилища на други държави, когато правилата за регистриране за публично предлагане и продажба на акции го изискват, по въпроси, свързани със записването и обратното изкупуване на акции или относно други искове, свързани с притежанието на акции от местни лица в такива държави или от лица, които очевидно са били активно привлечени за акционери от лица от такива държави. Исковете на акционери срещу Фонда или банката попечител се погасяват с петгодишна давност, считано от датата на събитието, дало основание на иска (с изключение на искове на акционери за изплащане на ликвидационен дял, на който те имат право, които се погасяват само с 30-годишна давност от депозирането на дела в Caisse de Consignation в Люксембург).

## XXI. ДОКУМЕНТИ ЗА ПРЕГЛЕД

Следните документи са депозираны и са на разположение за преглед в офисите на Фонда:

- Уставът;
- Актът за преобразуване;
- Последният одитиран годишен отчет и последният шестмесечен отчет на Фонда;
- Договорът за попечителски услуги между CACEIS Bank Luxembourg (с предишно наименование „Crédit Agricole Investor Services Bank Luxembourg“) и Фонда;
- Договорът за административна агентска дейност;
- Договорите за управление на инвестициите;
- Споразуменията за съвместно управление.

Горезброените споразумения може да се изменят по взаимно съгласие на страните по тях.

Копие от настоящия Проспект, кратките проспекти за всеки клас акции, специалните допълнителни документи съответно за Хонконг, Франция, Швейцария и други държави, копие от Устава, от последните годишни и шестмесечни отчети, както и, където е необходимо, преводи на тези документи на езика на съответната държава, ако това се изисква от местните й органи, могат да бъдат получени в момента, в който бъдат налице, безплатно на адреса на управление на Фонда, както и в офиса на представителя на Фонда в съответната държава или държави.

И накрая, информация, свързана с най-добрите изпълнителна политика на Фонда, разглеждането на жалби, както и обобщено описание на политиката на Фонда относно правата за гласуване, свързани с инвестициите, които Фондът прави, може да се получи на адреса на Фонда или от следния сайт в интернет: [www.amundi.com](http://www.amundi.com).

**ПРИЛОЖЕНИЕ I: КЛАСОВЕ АКЦИИ**
**1. Класове акции**

Следващата таблица съдържа допълнителни подробности за характеристиките на всеки клас акции.

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
<b>Класове акции</b>									
<b>Категория класове I</b>									
Клас IC	IC	Институционални инвеститори, инвестиращи за собствена сметка или за физически лица в контекста на колективно спестяване или друга подобна схема, както и за сметка на ПКИПКЦ	Деноминирани в CHF	0,01% годишно	Равностойността в CHF на USD 500 000	С натрупване/без натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-
Клас IE	IE		Деноминирани в EUR		Равностойността в EUR на USD 500 000	С натрупване/без натрупване, с изключение на BFT Optimal Income <sup>22</sup> : С натрупване			-

<sup>22</sup> Този подфонд ще се активира на 10 май 2016 г.

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
Клас IG	IG		Деноминирани в GBP		Равностойността в GBP на USD 500 000	С натрупване/без натрупване			-
Клас IJ	IJ		Деноминирани в JPY		Равностойността в JPY на USD 500 000	С натрупване/без натрупване			-
Клас IU	IU		Деноминирани в USD		USD 500 000	С натрупване/без натрупване, с изключение на Equity India Infrastructure Equity Asia Ex Japan и Equity Europe Conservative: С натрупване			-
Клас IU-MD	IU-MD	Институционални инвеститори, инвестиращи за собствена сметка или за физически лица в контекста на колективно спестяване или друга подобна схема, както и за сметка на ПКИПКЦ	Деноминирани в USD -Месечно разпределение на дивиденди	0,01% годишно	USD 500 000	Без натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
Клас IU0	IU0	Институционални инвеститори, изрично разрешени от Борда	USD	0,01% годишно	USD 500 000	С натрупване/без натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-
Институционален клас II	I (2)	Японски ПКИ	-	0,01% годишно	USD 50 000	Без натрупване	Макс. 5,00%	Макс. 1,00%	-
Институционален клас IV	I (4)	Азиатски ПКИ и носители на мандати за управление на активи, одобрени от Борда	-	0,01% годишно	USD 50 000	С натрупване, с изключение на Equity Global Resources: Без натрупване	Макс. 5,00%	Макс. 1,00%	-
Клас IE	IE-D	Институционални инвеститори	Деноминирани в EUR	0,01% годишно	USD 1 000 000	Без натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-
Клас IE-YD	IE-YD	Институционални инвеститори	- основна валута (EUR) - Годишно разпределяне на дивиденди	0,01% годишно	Равностойността в EUR на USD 500 000	Без натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-
Институционален клас VI	I (6)	Институционални инвеститори, изрично разрешени от Борда	-	0,01% годишно	USD 15 000 000 с изключение на Equity India Select	С натрупване	Макс. 0,50%	Макс. 1,00%	Макс. 1,00%
Клас XE	XE	Институционални инвеститори	Деноминирани в EUR Специфична тарифа за	0,01% годишно	Равностойността в EUR на USD	С натрупване/без натрупване, с	Макс. 5,00%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			таксите		5 000 000, <sup>23</sup> с изключение на Cash EUR: Равностойността в EUR на USD 30 000 000	изключение на Bond Euro Inflation и Equity Euro Risk Parity: Accumulation и Equity Europe Conservative: Без натрупване			
Клас XU	XU		Деноминирани в USD Специфична тарифа за таксите		USD 5 000 000, <sup>24</sup> с изключение на Cash USD: USD 30 000 000	С натрупване/без натрупване, с изключение на Equity Greater China, Equity Latin America, Equity Asia Ex Japan, Equity Asia			

<sup>23</sup>считано от 2-ри май 2016 г.

<sup>24</sup>считано от 2-ри май 2016 г.

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху усмотрение и върху усмотрение суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
						Ex Japan Concentrated <sup>25</sup> и Equity Emerging Focus: С натрупване			
Институционален клас VIII	I (8)	Институционални инвеститори, изрично разрешени от Борда	Специфична тарифа за таксите	0,01% годишно	USD 100 000 000, с изключение на Equity Emerging World и Equity Emerging Focus USD 30 000 000 Equity Emerging Conservative, равностойността в EUR на 25 000 000	С натрупване	Макс. 5,00%	Макс. 1,00%	-
Институционален клас IX	I (9)	Японски ПКИ, изрично разрешени от Борда		0,01% годишно	USD 50 000	С натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-
Институционален клас X	I (10)	Институционални		0,01%	USD 25 000	С натрупване	Макс. 5,00%	Макс.	-

<sup>25</sup> Този подфонд е активиран на 18 март 2016 г. след сливането с Indosuez Asie 50

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
ален клас X		инвеститори, изрично разрешени от Борда		годишно	000			1,00%	
Институцион ален клас XI	I(11)	Институционални инвеститори, изрично разрешени от Борда		0,01% годишно	USD 20 000 000 за деноминирани в USD класове акции или равностойността в EUR за деноминирани в EUR класове акции	С натрупване	Макс. 5,00%	Макс. 1,00%	-
Институцион ален клас XII	I(12)	Институционални инвеститори, изрично разрешени от Борда		0,01% годишно	USD 20 000 000	Без натрупване	Макс. 5,00%	Макс. 1,00%	-
Институцион ален клас XIII E	I(13)E	Институционални инвеститори, изрично разрешени от Борда	Деноминирани в EUR	0,01% годишно	Равностойността в EUR на USD 500 000	С натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	
Институцион ален клас XIII HG	I(13)HG	Институционални инвеститори, изрично разрешени от Борда	- основна валута (GBP) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в GBP спрямо основната валута на съответния подфонд)	0,01% годишно	Равностойността в GBP на USD 500 000	С натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
Институционален клас XIII HU	I(13)HU	Институционални инвеститори, изрично разрешени от Борда	- основна валута (USD) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в USD спрямо основната валута на съответния подфонд)	0,01% годишно	USD 500 000	С натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	
Клас XIV HG	I(14)HG	Институционални инвеститори, изрично разрешени от Борда	- основна валута (GBP) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в GBP спрямо основната валута на съответния подфонд)	0,01% годишно	Равностойността в GBP на USD 500 000	С натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-
Клас IHA	IHA	Институционални инвеститори	- основна валута (AUD) - хеджиран клас акции (тази операция цели да	0,01% годишно	Равностойността в AUD на USD 500 000	С натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			хеджира НСА в AUD спрямо основната валута на съответния подфонд)						
Клас ИА0	ИА0	Институционални инвеститори, изрично разрешени от Борда	- основна валута (AUD) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в AUD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,01% годишно	Равностойността в AUD на USD 500 000	С натрупване/без натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-
Клас ИНС	ИНС	Институционални инвеститори	- основна валута (CHF) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в CHF по отношение на валутата, в	0,01% годишно	Равностойността в CHF на USD 500 000	С натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			която е деноминиран съответният подфонд)						
Клас IHE	IHE	Институционални инвеститори	- основна валута (EUR) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в EUR по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,01% годишно	Равностойността в EUR на USD 500 000	С натрупване, с изключение на Bond Global Aggregate и Index Global Bond (EUR) Hedged, който ще бъде преименуван в Index Global Bond, считано от 8 юли 2016 г., с натрупване/без натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-
Клас IHE0	IHE0	Институционални инвеститори, изрично разрешени от Борда	- основна валута (EUR) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в EUR по	0,01% годишно	Равностойността в EUR на USD 500 000, с изключение на Bond Global Aggregate: Равностойността в EUR на	С натрупване/без натрупване, с изключение на Bond Global Aggregate:	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)		USD 5 000 000	Без натрупване,			
Клас IHG0	IHG0	Институционални инвеститори, изрично разрешени от Борда	- основна валута (GBP) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в GBP по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,01% годишно	Равностойността в GBP на USD 500 000	Разпределени е с изключение на Bond Global Aggregate и Absolute Volatility World Equities: С натрупване/ без натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-
Клас IHG	IHG	Институционални инвеститори	Разлика с клас I: - основна валута (GBP) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в GBP по	0,01% годишно	Равностойността в GBP на USD 500 000	С натрупване/ без натрупване, с изключение на Global Macro Bonds & Currencies Low Vol: С натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)						
Клас IHS	IHS	Институционални инвеститори	Разлика с клас I: - основна валута (SGD) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в SGD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,01% годишно	Равностойността в SGD на USD 500 000	С натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
Клас ІНU	ІНU	Институционални инвеститори	Разлика с клас І: - основна валута (USD) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в USD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,01% годишно	USD 500 000	С натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-
Клас ІНU0	ІНU0	Институционални инвеститори, изрично разрешени от Борда	- основна валута (USD) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в USD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,01% годишно	USD 500 000	С натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове І, с изключение на класове ХU и ХЕ, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
Клас ІНЈ	ІНЈ	Институционални инвеститори	Разлика с клас І: - основна валута (JPY) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в JPY по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,01% годишно	USD 500 000	С натрупване/без натрупване, с изключение на Absolute Volatility World Equities: С натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-
Клас ІНСА	ІНСА	Институционални инвеститори	Разлика с клас І: - основна валута (CAD) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в CAD по отношение на валутата, в която е деноминиран	0.01%	Равностойността в CAD на USD 500 000	С натрупване/без натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове І, с изключение на класове ХU и ХЕ, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			съответният подфонд)						
<b>Категория Класове М</b>									
Клас МС	МС	Италиански управляващи дружества на взаимни фондове (GPF) и ПКИПЦК, ПКИ или носители на мандати или пенсионни инструменти, приети от Борда	Деноминирани в CHF	0,01% годишно	-	С натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-
Клас МЕ	МЕ		Деноминирани в EUR						
Клас МЕ-MD	МЕ-MD		Деноминирани в EUR – месечно разпределяне на дивиденди						
Клас МG	MG		Деноминирани в GBP						
Клас MJ	MJ		Деноминирани в JPY						
Клас MU	MU		Деноминирани в USD						
Клас MNU	MNU		Деноминирани в USD - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в USD по отношение на						

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)						
Клас МНЕ	МНЕ	Италиански управляващи дружества на взаимни фондове (GPF) и ПКИПЦК, ПКИ или носители на мандати или пенсионни инструменти, приети от Борда	- основна валута (EUR) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в EUR по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,01% годишно	-	С натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-
Клас МНЈ	МНЈ		- основна валута (JPY) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в JPY по отношение на валутата, в която е	0,01% годишно	-	С натрупване	Макс. 2,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			деноминирани съответният подфонд)						
<b>Категория Класове O</b>									
Клас OC	OC	Институционални инвеститори, специално оторизирани от Борда, и захранващи фондове, управлявани и/или разпределяни от компании на Amundi.	Деноминирани в CHF	0,01% годишно	Равностойността в CHF на USD 500 000	С натрупване	Макс. 5,00%	Макс. 1,00%	-
Клас OE	OE		Деноминирани в EUR		Равностойността в EUR на USD 500 000	С натрупване, с изключение на Index Equity Emerging Markets, Index Equity Japan, Index Equity USA, Index Equity World Accumulation/Distribution и Bond Euro Corporate Без натрупване			
Клас OE-DH	OE-DH		Институционални инвеститори, изрично разрешени от Борда		- хеджирани за определен период от	Равностойността в EUR на USD 500 000			

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху усмотрение суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			време клас акции (тази операция цели да намали чувствителността на класа акции към продължителността на референтния индикатор на съответния подфонд)						
Клас OFE	OFE	Институционални инвеститори, специално оторизирани от Борда, и захранващи фондове, управлявани и/или разпределяни от компании на Amundi.	Деноминирани в EUR		-	С натрупване			
Клас OFU	OFU		Деноминирани в USD		-	С натрупване			
Клас OFJ	OFJ		Деноминирани в JPY		-	С натрупване			
Клас OG	OG		Деноминирани в GBP		Равностойността в GBP на USD 500 000	С натрупване			
Клас OJ	OJ		Деноминирани в JPY		Равностойността в JPY на USD 500 000	С натрупване			
Клас OU	OU		Деноминирани в USD		USD 500 000	С натрупване, с изключение на Bond Global			

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
						Aggregate: С натрупване/ без натрупване			
Клас OU-MD	OU-MD		- деноминирани в USD - месечно разпределяне на дивиденди		USD 500 000	Без натрупване			
Клас OHU	OHU	Институционални инвеститори, специално оторизирани от Борда, и захранващи фондове, управлявани и/или разпределяни от компании на Amundi.	Деноминирани в USD - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в USD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)		USD 500 000	С натрупване, с изключение на Equity Europe Conservative: Без натрупване			
Клас ONE	ONE		- основна валута (EUR) - хеджиран клас акции (тази операция цели да		Равностойността в EUR на USD 500 000	С натрупване			

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			хеджира НСА в EUR по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)						
Клас ОНР	ОНР	Институционални инвеститори, специално оторизирани от Борда, и захранващи фондове, управлявани и/или разпределяни от компании на Amundi.	Деноминирани в PLN - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в PLN по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,01% годишно	Равностойността в PLN на USD 500 000	С натрупване	Макс. 5,00%	Макс. 1,00%	-
Клас О1	О1	Институционални инвеститори, изрично разрешени от Борда Разлика с ОУ: Специфична тарифа за таксите	Деноминирани в USD	0,01% годишно	USD 500 000 С изключение на подфонд Latin America USD 100 000 000	С натрупване	Макс. 5,00%	Макс. 1,00%	-
Клас ОР	ОР	Определени към захранващи фондове,	Деноминирани в EUR	0,01% годишно	-	С натрупване/б	Макс. 5,00%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
		управлявани и/или разпределяни от компании на Amundi				ез натрупване, с изключение на Global Macro Bonds & Currencies Low Vol и Absolute Volatility Arbitrage: C натрупване			
Клас ORHE	ORHE	Определени към захранващи фондове, управлявани и/или разпределяни от компании на Amundi	Деноминирани в EUR. Хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в EUR по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,01% годишно	-	С натрупване/без натрупване	Макс. 5,00%	Макс. 1,00%	-
Клас ORU	ORU	Определени към захранващи фондове, управлявани и/или разпределяни от компании на Amundi	Деноминирани в USD.	0,01% годишно	-	Без натрупване	Макс. 5,00%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
<b>Категория Класове А</b>									
Клас АС	АС	Всички инвеститори	Деноминирани в CHF	0,05% годишно	-	С натрупване/без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	
Клас АЕ	АЕ		Деноминирани в EUR			С натрупване/без натрупване С изключение на Amundi Funds Cash USD: Без натрупване и BFT Optimal Income <sup>26</sup> : С натрупване			
Клас АЕ-MD	АЕ-MD		Деноминирани в EUR - месечно разпределяне на дивиденди			Без натрупване			

<sup>26</sup> Този подфонд ще се активира на 10 май 2016 г.

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
Клас AE-QD	AE-QD		Деноминирани в EUR -Тримесечно разпределяне на дивиденди			Без натрупване			
Клас AG	AG		Деноминирани в GBP			С натрупване/без натрупване			
Клас AJ	AJ		Деноминирани в JPY			С натрупване/без натрупване			
Клас AU	AU		Деноминирани в USD			С натрупване/без натрупване, с изключение на Equity Europe Conservative: С натрупване			
Клас АК	АК	Всички инвеститори	Деноминиран в CZK	0,05% годишно	-	С натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас АНС	АНС	Всички инвеститори	- основна валута (CHF)	0,05% годишно	-	С натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			- хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в CHF по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)						
Клас АНЕ	АНЕ	Всички инвеститори	- основна валута (EUR) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в EUR по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,05% годишно	-	С натрупване  С изключение на Absolute Volatility World Equities Bond Global Aggregate Equity Global и Global Bond (EUR) Hedged, който ще бъде преименуван в Index Global	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
						Bond, считано от 8 юли 2016 г.: С натрупване/ без натрупване			
Клас АНЕ-MD	АНЕ-MD	Всички инвеститори	- основна валута (EUR) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в EUR по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд) - месечно разпределяне на дивиденди	0,05% годишно	-	Без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас АНГ	АНГ	Всички инвеститори	- основна валута (GBP) - хеджиран клас акции	0,05% годишно	-	С натрупване/без натрупване, с	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			(тази операция цели да хеджира НСА в GBP по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)			изключение на Absolute Volatility Euro Equities: без натрупване и с изключение на Global Macro Bonds & Currencies Low Vol: C натрупване			
Клас АНК	АНК	Всички инвеститори	- основна валута (CZK) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в CZK по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,05% годишно	-	С натрупване, с изключение на „с натрупване/без натрупване“: Patrimoine	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	
Клас АНУ	АНУ	Всички инвеститори	- основна валута (USD) - хеджиран	0,05% годишно	-	С натрупване С	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			клас акции (тази операция цели да хеджира HCA в USD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)			изключение на Global Macro Bonds & Currencies Low vol и: C натрупване/ без натрупване			
Клас АНУ-МД	АНУ-МД	Всички инвеститори	- основна валута (USD) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира HCA в USD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд) - месечно разпределяне на дивиденди	0,05% годишно	-	Без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас АНС	АНС	Всички инвеститори	-	0,05%	-	С	Макс. 4,50%	Макс.	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			Деноминирани в SGD - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в USD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	годишно		натрупване/без натрупване		1,00%	
Клас AU	AU-C	Всички инвеститори	Разлика с клас AU: - само акцията с натрупване	0,05% годишно		С натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас A2U	A2U	Запазени за азиатски инвеститори	Деноминирани в USD	0,05% годишно	-	С натрупване/без натрупване, с изключение на Equity India Infrastructure: С натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас A2U-	A2U-QD	Запазени за азиатски	Деноминирани	0,05%	-	Без	Макс. 4,50%	Макс.	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
QD		инвеститори	в USD -Тримесечно разпределяне на дивиденди	годишно		натрупване		1,00%	
Клас A2E	A2E	Запазени за азиатски инвеститори	Деноминирани в EUR	0,05% годишно	-	С натрупване/без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас A2J	A2J	Запазени за азиатски инвеститори	Деноминирани в JPY	0,05% годишно	-	С натрупване/без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас A2HU	A2HU	Запазени за азиатски инвеститори	- Деноминирани в USD - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира HCA в USD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,05% годишно	-	С натрупване/без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас A2HU-	A2HU-	Запазени за азиатски	-	0,05%	-	Без	Макс. 4,50%	Макс.	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
MD	MD	инвеститори	Деноминирани в USD - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира HCA в USD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд) - месечно разпределяне на дивиденди	годишно		натрупване		1,00%	
Клас A2HS	A2HS	Запазени за азиатски инвеститори	- Деноминирани в SGD - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира HCA в SGD по отношение на валутата, в която е деноминиран	0,05% годишно	-	С натрупване/без натрупване, с изключение на Equity Emerging Focus: С натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			съответният подфонд)						
Клас A2HS-MD	A2HS-MD	Запазени за азиатски инвеститори	- Деноминирани в SGD - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира HCA в SGD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд) - месечно разпределяне на дивиденди	0,05% годишно	-	Без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас A2S	A2S	Запазени за азиатски инвеститори	Деноминирани в SGD	0,05% годишно	-	С натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас A2S-MD	A2S-MD	Запазени за азиатски инвеститори	Деноминирани в SGD - месечно разпределяне на дивиденди	0,05% годишно	-	Без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас A2U-MD	A2U-MD	Запазени за азиатски инвеститори	- Деноминирани в USD	0,05% годишно	-	Без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			- месечно разпределяне на дивиденди						
Клас А3Е	А3Е	Чрез мрежа от дистрибутори, изрично разрешени от Борда	Деноминирани в EUR	0,05% годишно	-	С натрупване/без натрупване, с изключение на Bond Euro High Yield: С натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас А3У	А3У	Чрез мрежа от дистрибутори, изрично разрешени от Борда	Деноминирани в USD	0,05% годишно	-	С натрупване/без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас А3НС	А3НС	Чрез мрежа от дистрибутори, изрично разрешени от Борда	- Деноминирани в CHF - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в CHF по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,05% годишно	-	С натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас А3НУ	А3НУ	Чрез мрежа от	-	0,05%	-	С натрупване	Макс. 4,50%	Макс.	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
		дистрибутори, изрично разрешени от Борда	Деноминирани в USD - хеджиран клас акции (Тази операция цели да хеджира НСА в USD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	годишно				1,00%	
Клас АЗНУ-МД	АЗНУ-МД	Чрез мрежа от дистрибутори, изрично разрешени от Борда	- Деноминирани в USD - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в USD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд) - месечно	0,05% годишно	-	Без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			разпределяне на дивиденди						
Клас A3HSK	A3HSK	Чрез мрежа от дистрибутори, изрично разрешени от Борда	- основна валута (SEK) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в SEK по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,05% годишно	-	С натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	
Клас A4E	A4E	Всички инвеститори	Деноминирани в EUR	0,05% годишно	-	С натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас AU-MD	AU-MD	Всички инвеститори	- основна валута (USD) - месечно разпределяне на дивиденди	0,05% годишно	-	Без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас AE-DH	AE-DH	Всички инвеститори	- деноминирани в евро - хеджирани за определен период от време клас	0,05% годишно	-	С натрупване, с изключение на Bond Global Inflation: С натрупване/б	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			акции (тази операция цели да намали чувствителността на класа акции към продължителността на референтния индикатор на съответния подфонд)			ез натрупване			
Клас AE-YD	AE-YD	Всички инвеститори	- основна валута (EUR) - Годишно разпределяне на дивиденди	0,05% годишно	-	Без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
<b>Категория класове R</b>									
Клас RE	RE	Всички инвеститори Акциите са достъпни само чрез мрежа от дистрибутори в Обединеното кралство или Нидерландия или специално оторизирани от Борда дистрибутори и с отделни споразумения за такси със своите клиенти	Деноминирани в EUR	0,05%	-	С натрупване/без натрупване, с изключение на Convertible Global: С натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас RHE	RHE	Всички инвеститори Акциите са достъпни само	- основна валута (EUR)	0,05%	-	С натрупване/б	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
		чрез мрежа от дистрибутори в Обединеното кралство или Нидерландия или специално оторизирани от Борда дистрибутори и с отделни споразумения за такси със своите клиенти	- хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в EUR по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)			ез натрупване, с изключение на Equity Global Conservative: С натрупване			
Клас RHC	CHF	Всички инвеститори Акциите са достъпни само чрез мрежа от дистрибутори в Обединеното кралство или Нидерландия или специално оторизирани от Борда дистрибутори и с отделни споразумения за такси със своите клиенти	- основна валута (CHF) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в CHF по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0.05%	-	С натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас RHG	RHG	Всички инвеститори. Акциите са достъпни само	- основна валута (GBP)	0.05%	-	С натрупване/	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
		чрез мрежа от дистрибутори в Обединеното кралство или Нидерландия или специално оторизирани от Борда дистрибутори и с отделни споразумения за такси със своите клиенти	- хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в GBP по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)			без натрупване			
Клас RHS	RHS	Всички инвеститори. Акции са достъпни само чрез мрежа от дистрибутори в Обединеното кралство или Нидерландия или специално оторизирани от Борда дистрибутори и с отделни споразумения за такси със своите клиенти	- Деноминирани в SGD - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в SGD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0.05%	-	С натрупване/ без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас RU	RU	Всички инвеститори Акции са достъпни само чрез мрежа от	Деноминирани в USD	0.05%	-	С натрупване/без	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
		дистрибутори в Обединеното кралство или Нидерландия или специално оторизирани от Борда дистрибутори и с отделни споразумения за такси със своите клиенти				натрупване, с изключение на Equity Brazil, Equity Global Agriculture и Equity Asean: С натрупване, за Equity Asia Ex Japan: без натрупване			
Клас RG	RG	Всички инвеститори Акциите са достъпни само чрез мрежа от дистрибутори в Обединеното кралство или Нидерландия или специално оторизирани от Борда дистрибутори и с отделни споразумения за такси със своите клиенти	Деноминирани в GBP	0.05%	-	С натрупване/без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас RJ	RJ	Всички инвеститори Акциите са достъпни само чрез мрежа от дистрибутори в Обединеното кралство или Нидерландия или	Деноминирани в JPY	0.05%	-	С натрупване/без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
		специално оторизирани от Борда дистрибутори и с отделни споразумения за такси със своите клиенти							
Клас RE-DH	RE-DH	Всички инвеститори Акциите са достъпни само чрез мрежа от дистрибутори в Обединеното кралство или Нидерландия или специално оторизирани от Борда дистрибутори и с отделни споразумения за такси със своите клиенти	- деноминирани в евро - хеджирани за определен период от време клас акции (тази операция цели да намали чувствителността на класа акции към продължителността на референтния индикатор на съответния подфонд)	0.05%	-	С натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-
Клас RE-MD	RE-MD	Всички инвеститори Акциите са достъпни само чрез мрежа от дистрибутори в Обединеното кралство или Нидерландия или специално оторизирани от	- деноминирани в евро - месечно разпределяне на дивиденди	0.05%	-	Без натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
		Борда дистрибутори и с отделни споразумения за такси със своите клиенти							
<b>Категория класове S</b>									
Клас SC	SC	Всички инвеститори Акциите са достъпни за инвестиране само чрез мрежа от дистрибутори	Деноминирани в CHF	0,05% годишно	-	С натрупване	Макс. 3,00%	Макс. 1,00%	-
Клас SE	SE		Деноминирани в EUR			Без натрупване			
Клас SE-MD	SE-MD		Деноминирани в EUR месечно разпределяне на дивиденди						
Клас SE-QD	SE-QD		Деноминирани в EUR Тримесечно разпределяне на дивиденди			Без натрупване			
Клас SE-YD	SE-YD		- Деноминирани в EUR - Годишно разпределяне на дивиденди			Без натрупване			
Клас SG	SG		Деноминирани в GBP			С натрупване			
Клас SJ	SJ		Деноминирани в JPY						
Клас SU	SU		Деноминирани в USD						

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
Клас SU-MD	SU-MD		Деноминирани в USD - месечно разпределяне на дивиденди	0,05% годишно	-	Без натрупване	Макс. 3,00%	Макс. 1,00%	-
Клас SHA	SHA		Деноминирани в AUD	0,05% годишно	-	С натрупване	Макс. 3,00%	Макс. 1,00%	-
Клас SHA-MD	SHA-MD		- основна валута (AUD) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в AUD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,05% годишно	-	Без натрупване	Макс. 3,00%	Макс. 1,00%	-
Клас SHE	SHE		- основна валута (EUR) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в EUR по отношение на	0,05% годишно	-	С натрупване	Макс. 3,00%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)						
Клас SHE-QD	SHE-QD		- основна валута (EUR) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в EUR по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд) -тримесечно разпределяне на дивиденди	0,05% годишно	-	Без натрупване	Макс. 3,00%	Макс. 1,00%	-
Клас SHE-MD	SHE-MD		- основна валута (EUR) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в EUR по	0,05% годишно	-	Без натрупване	Макс. 3,00%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд) - месечно разпределяне на дивиденди						
Клас SHG	SHG		- основна валута (GBP) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в GBP по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,05% годишно	-	Без натрупване	Макс. 3,00%	Макс. 1,00%	-
Клас SHU	SHU		- основна валута (USD) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА	0,05% годишно	-	С натрупване	Макс. 3,00%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			в USD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)						
Клас SHU-MD	SHU-MD		- основна валута (USD) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в USD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)	0,05% годишно	-	Без натрупване	Макс. 3,00%	Макс. 1,00%	-
<b>Категория клас „Класически Н“</b>									
Клас „Класически Н“	Клас Н	Всички инвеститори	Акциите са достъпни само чрез мрежа от дистрибутори, изрично разрешени от Борда.	0,05% годишно	-	С натрупване	Макс. 1,00%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			Разлика с клас S: намалена такса за записване						
<b>Категория класове F</b>									
Клас FC	FC	Всички инвеститори Акциите са достъпни само чрез мрежа от дистрибутори, изрично разрешени от Борда. Разлика от категория класове S: такси разпределение	Деноминирани в CHF	0,05% годишно	-	С натрупване	-	-	-
Клас FE	FE		Деноминирани в EUR			Без натрупване			
Клас FE-MD	FE-MD		Деноминирани в EUR - месечно разпределяне на дивиденди			Без натрупване			
Клас FE-QD	FE-QD		Деноминирани в EUR Тримесечно разпределяне на дивиденди			Без натрупване			
Клас FE-YD	FE-YD		- Деноминирани в EUR - Годишно разпределяне на дивиденди			Без натрупване			
Клас FG	FG		Деноминирани в GBP			С натрупване			
Клас FJ	FJ		Деноминирани в JPY			С натрупване			
Клас FU	FU		Деноминирани			С натрупване			

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
Клас FU-MD	FU-MD		в USD Деноминирани в USD -Месечно разпределение на дивиденди			Без натрупване			
Клас FHE	FHE		- основна валута (EUR) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в EUR по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)			С натрупване			
Клас FHE-QD	FHE-QD		- основна валута (EUR) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в EUR по отношение на валутата, в	0,05% годишно	-	Без натрупване	-	-	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
			която е деноминиран съответният подфонд) -тримесечно разпределяне на дивиденди						
Клас FHE-MD	FHE-MD		- основна валута (EUR) - хеджиран клас акции (тази операция цели да хеджира НСА в EUR по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд) - месечно разпределяне на дивиденди	0,05% годишно	-	Без натрупване	-	-	-
Клас FHU	FHU	Всички инвеститори. Акции са достъпни само чрез мрежа от дистрибутори, изрично разрешени от Борда. Разлика от категория	- основна валута (USD) - хеджиран клас акции (тази операция цели да	0,05% годишно	-	С натрупване/без натрупване, с изключение на Equity	-	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

	Обозначение	Инвеститори	Специфични характеристики	Данъчно облагане	Минимална инвестиция <sup>1</sup>	Без натрупване/с натрупване	Такса за записване <sup>3</sup>	Такса за конвертиране <sup>2</sup>	Такса обратно изкупуване
		класове S: такса за разпределение.	хеджира НСА в USD по отношение на валутата, в която е деноминиран съответният подфонд)			Europe Conservative и Equity Euroland Small Cap: C натрупване			
<b>Категория класове P</b>									
Клас PU	PU	Частни банки, приети от Борда	Деноминирани в USD	0,05% годишно	USD 100 000 – или еквивалента им в евро	C натрупване/без натрупване, с изключение на Bond China Aggregate: C натрупване	Макс. 4,50%	Макс. 1,00%	-

<sup>1</sup> Всяка сума на минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на съответната категория класове, независимо от подфонда или подфондовете, освен ако в таблицата не е посочено друго. За категория класове I, с изключение на класове XU и XE, всяка минимална инвестиция трябва да се оценява на нивото на Фонда, независимо от подфонда или подфондовете, в които се инвестира, освен ако в таблицата не е посочено друго. Тя може да се оценява поотделно при един институционален инвеститор или съвкупно при дружества от една и съща група, притежавани на 100% от едно и също дружество-майка и инвестиращи за своя сметка.

<sup>2</sup> Не се прилага такса за конвертиране за промяна на клас акции или категория в рамките на един и същ подфонд.

<sup>3</sup> В зависимост от нивото на активите под управление в Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities, новите записвания може да генерират неблагоприятни ефекти, увеличавайки сложността на управление на активите на тези подфондове и/или оказвайки негативно влияние върху тяхното бъдещо представяне. В резултат, бордът на директорите си запазва правото да прилага през всеки период от време, определен по тяхно усмотрение и върху записаните суми, допълнителна такса за записване до максимум 2,00%. Използваната сума периодично ще бъде фиксирана от борда за всяко ново записване и ще бъде изплащана на съответния подфонд. Повече информация относно допълнителната такса за записване, прилагана в момента, може да бъде получена при запитване в седалището на управляващото дружество и на уебсайт [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

## 2. Класове акции, издадени от подфондове

Таксите за управление, които представляват процент от НСА, се изплащат на тримесечие към „Amundi Luxembourg“ и се изчисляват всеки ден за всеки подфонд въз основа на дневната НСА на всеки клас акции, като се прилагат годишните проценти, посочени в таблицата.

Административната такса, включително всички административни разходи на Фонда, се изплаща месечно на „Amundi Luxembourg“, за предходния период, при условията, посочени в раздел „Годишни разходи“ и при прилагане на процентите, посочени в таблицата.

Всички подфондове и класове акции, посочени в таблицата, съществуват към момента на издаването на Проспекта. Междувременно нови класове акции могат да бъдат стартирани в рамките на съществуващ подфонд: тяхното съществуване и характеристики могат да бъдат проверени и намерени на уебсайта [http://www.amundi-funds.com/inst/home\\_libr\\_docu](http://www.amundi-funds.com/inst/home_libr_docu) чрез изтегляне на таблицата с име „Последни налични класове акции“, която описва в детайли новите класове акции, стартирани от момента на издаване на проспекта. Таблицата може да се актуализира от време на време, като копие може да бъде получено безплатно при поискване от централния офис на Фонда.

AMUNDI FUNDS	Основна валута на подфонда	Други валути на класове акции за определяне на НСА	Класове акции	Максимални такси за управление	Максимални такси за администриране	Максимални такси за разпределение
<b>ПОДФОНДОВЕ В АКЦИИ</b>						
<i>Глобални/регионални/по държави</i>						
Equity Global Concentrated	USD	USD	- Клас IU	- 0.50%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас IE	- 0.50%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.50%	- 0.25%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.50%	- 0.25%	- /
		USD	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.25%	- /
		USD	- Клас MU	- 0.40%	- 0.35%	- /
		GBP	- Клас MG	- 0.40%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас MHE	- 0.40%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.25%	- /
		USD	- Клас OU	- /	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас OR	- /	- 0.11%	- /
		EUR	- Клас OHE	- /	- 0.25%	- /
		USD	- Клас AU	- 1.30%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.30%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 1.30%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.45%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас SU	- 1.70%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас SE	- 1.70%	- 0.35%	- /
EUR	- Клас SHE	- 1.70%	- 0.35%	- /		
USD	- Клас FU	- 1.70%	- 0.35%	- 1.00%		
EUR	- Клас FHE	- 1.70%	- 0.35%	- 1.00%		

AMUNDI FUNDS	Основна валута на подфонда	Други валути на класове акции за определяне на НСА	Класове акции	Максимални такси за управление	Максимални такси за администриране	Максимални такси за разпределение
		GBP	- Клас RHG	- 0.50%	- 0.35%	- /
Equity Global Income	USD	USD	- Клас IU	- 0.65%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас AU	- 1.30%	- 0.20%	- /
		USD	- Клас AU-MD	- 1.30%	- 0.20%	- /
		USD	- Клас OU-MD	- /	- 0.10%	- /
Equity Japan Target	JPY	JPY/EUR/USD	- Клас IJ	- 0.80%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.80%	- 0.25%	- /
		USD	- Клас IHU	- 0.80%	- 0.25%	- /
		JPY/EUR/USD	- Клас MJ	- 0.80%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас MHE	- 0.80%	- 0.35%	- /
		JPY/EUR/USD	- Клас OJ	- /	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас OHE	- /	- 0.25%	- /
		JPY	- OFJ	- /	- 0.40%	- /
		JPY/EUR/USD	- Клас AJ	- 1.80%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.80%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 1.80%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас AHU	- 1.80%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.95%	- 0.40%	- /
		JPY	- Клас A2J	- 1.95%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас A2HU	- 1.95%	- 0.40%	- /
		JPY/EUR/USD	- Клас SJ	- 2.20%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 2.20%	- 0.40%	- /
		JPY/EUR/USD	- Клас FJ	- 2.20%	- 0.40%	- 1.00%
		EUR	- Клас FHE	- 2.20%	- 0.40%	- 1.00%
		JPY	- Клас RJ	- 0.80%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас RHE	- 0.80%	- 0.40%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.80%	- 0.40%	- /
Equity US Concentrated Core	USD	USD/EUR	- Клас IU	- 0.80%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.80%	- 0.25%	- /
		USD	- Институционален клас XI	- 0.49%	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Клас MU	- 0.80%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас MHE	- 0.80%	- 0.35%	- /
		USD/EUR	- Клас AU	- 1.70%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 1.70%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Клас SU	- 2.10%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 2.10%	- 0.40%	- /

AMUNDI FUNDS	Основна валута на подфонда	Други валути на класове акции за определяне на НСА	Класове акции	Максимални такси за управление	Максимални такси за администриране	Максимални такси за разпределение
		USD/EUR	- Клас FU	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		EUR	- Клас FHE	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		USD	- Клас RU	- 0.80%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас RHE	- 0.80%	- 0.40%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.80%	- 0.40%	- /
Equity US Relative Value	USD	USD/EUR	- Клас IU	- 0.70%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.70%	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Клас MU	- 0.70%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас MHE	- 0.70%	- 0.35%	- /
		USD/EUR	- Клас AU	- 1.70%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 1.70%	- 0.40%	- /
		CZK	- Клас ANK	- 1.70%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.85%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Клас SU	- 2.10%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 2.10%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Клас FU	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		EUR	- Клас FHE	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		EUR	- Клас RHE	- 0.70%	- 0.40%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.70%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас RU	- 0.70%	- 0.40%	- /
Equity Japan Value	JPY	JPY/EUR/USD	- Клас IJ	- 0.80%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.80%	- 0.25%	- /
		USD	- Клас IHU	- 0.80%	- 0.25%	- /
		JPY/EUR/USD	- Институционален клас II	- 0.45%	- 0.25%	- /
		JPY/EUR/USD	- Институционален клас IX	- 0.30%	- 0.25%	- /
		JPY/EUR/USD	- Клас MJ	- 0.70%	- 0.35%	- /
		JPY	- Клас OJ	- /	- 0.25%	- /
		JPY	- Клас OFJ	- /	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас OHE	- /	- 0.25%	- /
		JPY/EUR/USD	- Клас AJ	- 1.50%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.50%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 1.50%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас AHU	- 1.50%	- 0.40%	- /
		CZK	- Клас ANK	- 1.50%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.50%	- 0.40%	- /
		JPY/EUR/USD	- Клас SJ	- 1.90%	- 0.40%	- /

AMUNDI FUNDS	Основна валута на подфонда	Други валути на класове акции за определяне на НСА	Класове акции	Максимални такси за управление	Максимални такси за администриране	Максимални такси за разпределение
		EUR	- Клас SHE	- 1.90%	- 0.40%	- /
		JPY/EUR/USD	- Клас FJ	- 1.90%	- 0.40%	- 1.00%
		EUR	- Клас FHE	- 1.90%	- 0.40%	- 1.00%
		EUR	- Клас RHE	- 0.80%	- 0.40%	- /
Equity Euro	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.65%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.55%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас OR	- /	- 0.11%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.30%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас SE	- 1.70%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас FE	- 1.70%	- 0.35%	- 1.00%
Equity Europe Concentrated	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.65%	- 0.25%	- /
		EUR/USD	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.55%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас OR	- /	- 0.11%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.30%	- 0.35%	- /
		CZK	- Клас ANK	- 1.30%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.45%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас SE	- 1.70%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас FE	- 1.70%	- 0.35%	- 1.00%
<b>Подфондове, инвестиращи в по-малки компании/тематични</b>						
Equity Euroland Small Cap	EUR	EUR/USD	- Клас IE	- 0.80%	- 0.25%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.80%	- 0.25%	- /
		USD	- Клас IU	- 0.80%	- 0.25%	- /
		USD	- Клас IHU	- 0.80%	- 0.25%	- /
		USD	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.25%	- /
		EUR/USD	- Клас ME	- 0.70%	- 0.35%	- /
		EUR/USD	- Клас OE	- /	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас OR	- /	- 0.11%	- /
		EUR/USD	- Клас AE	- 1.70%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас AU	- 1.70%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас AHU	- 1.70%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.85%	- 0.40%	- /
		EUR/USD	- Клас SE	- 2.10%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас SU	- 2.10%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас SHU	- 2.10%	- 0.40%	- /

AMUNDI FUNDS	Основна валута на подфонда	Други валути на класове акции за определяне на НСА	Класове акции	Максимални такси за управление	Максимални такси за администриране	Максимални такси за разпределение
		EUR/USD	- Клас FE	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		USD	- Клас FU	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		USD	- Клас FHU	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		EUR	- Клас RE	- 0.80%	- 0.40%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.80%	- 0.40%	- /
Equity Europe Small Cap	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.80%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.70%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас OR	- /	- 0.11%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SE	- 2.10%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас FE	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		EUR	- Клас RE	- 0.80%	- 0.40%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.80%	- 0.40%	- /
Equity Global Gold Mines	USD	USD/EUR	- Клас IU	- 0.90%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас IE	- 0.90%	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Клас MU	- 0.80%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.80%	- 0.35%	- /
		USD/EUR	- Клас OU	- /	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Клас AU	- 1.70%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.85%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас A2E	- 1.85%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.40%	- /
		CZK	- Клас AK	- 1.70%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Клас SU	- 2.10%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 2.10%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Клас FU	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		EUR	- Клас FHE	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		USD	- Клас RU	- 0.90%	- 0.40%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.90%	- 0.40%	- /
Equity Global Luxury and Lifestyle	USD	USD/EUR	- Клас IU	- 0.90%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас IE	- 0.90%	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Клас MU	- 0.80%	- 0.35%	- /
		USD/EUR	- Клас OU	- /	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Клас AU	- 1.70%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.85%	- 0.40%	- /

AMUNDI FUNDS	Основна валута на подфонда	Други валути на класове акции за определяне на НСА	Класове акции	Максимални такси за управление	Максимални такси за администриране	Максимални такси за разпределение
		EUR	- Клас A2E	- 1.85%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.40%	- /
		CZK	- Клас AK	- 1.70%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Клас SU	- 2.10%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 2.10%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Клас FU	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		EUR	- Клас FHE	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		GBP	- Клас RHG	- 0.90%	- 0.40%	- /
Equity Global Agriculture	USD	USD/EUR/GBP	- Клас IU	- 0.90%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас IE	- 0.90%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.90%	- 0.25%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас MU	- 0.80%	- 0.35%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас OU	- /	- 0.25%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас AU	- 1.70%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.85%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 1.70%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.40%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас SU	- 2.10%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 2.10%	- 0.40%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас FU	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		EUR	- Клас FHE	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		USD	- Клас RU	- 0.90%	- 0.40%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.90%	- 0.40%	- /
Equity Global Resources	USD	USD/EUR/GBP	- Клас IU	- 0.90%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас IE	- 0.90%	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.25%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас MU	- 0.80%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.80%	- 0.35%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас OU	- /	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас ORHE	- /	- 0.11%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас AU	- 1.70%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.85%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас A2E	- 1.85%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.40%	- /
		CZK	- Клас AK	- 1.70%	- 0.40%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас SU	- 2.10%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 2.10%	- 0.40%	- /

AMUNDI FUNDS	Основна валута на подфонда	Други валути на класове акции за определяне на НСА	Класове акции	Максимални такси за управление	Максимални такси за администриране	Максимални такси за разпределение
		USD/EUR/GBP	- Клас FU	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		EUR	- Клас FHE	- 2.10%	- 0.40%	- 1.00%
		EUR	- Клас RHE	- 0.90%	- 0.40%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.90%	- 0.40%	- /
<b>Подфондове Азия/Възникващи пазари</b>						
Equity ASEAN	USD	USD/EUR/SGD	- Клас IU	- 0.90%	- 0.40%	- /
		USD/EUR/SGD	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.40%	- /
		USD/EUR/SGD	- Институционален клас IX	- 0.37%	- 0.33%	- /
		USD/EUR/SGD	- Клас MU	- 0.80%	- 0.50%	- /
		USD/EUR/SGD	- Клас OU	- /	- 0.25%	- /
		USD/EUR/SGD	- Клас AU	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.85%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD/EUR/SGD	- Клас SU	- 2.10%	- 0.50%	- /
		USD/EUR/SGD	- Клас FU	- 2.10%	- 0.50%	- 1.00%
		USD	- Клас RU	- 0.90%	- 0.50%	- /
Equity Asia ex Japan	USD	USD/EUR	- Клас IU	- 0.90%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Клас XU	- 0.60%	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Клас MU	- 0.80%	- 0.50%	- /
		USD/EUR	- Клас OU	- /	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Клас AU	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.85%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD/EUR	- Клас SU	- 2.10%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 2.10%	- 0.50%	- /
		USD/EUR	- Клас FU	- 2.10%	- 0.50%	- 1.00%
		USD	- Клас RU	- 0.90%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас RHE	- 0.90%	- 0.50%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.90%	- 0.50%	- /
Equity Asia Ex Japan Concentrated <sup>27</sup>	EUR	USD	- Клас IU	- 0.90%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас IE	- 0.90%	- 0.40%	- /

<sup>27</sup> Този подфонд е активиран на 18 март 2016 г. след сливането с Indosuez Asie 50

AMUNDI FUNDS	Основна валута на подфонда	Други валути на класове акции за определяне на НСА	Класове акции	Максимални такси за управление	Максимални такси за администриране	Максимални такси за разпределение
		USD	- Клас MU	- 0.80%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.80%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.25%	- /
		USD	- Клас AU	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.85%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD	- Клас SU	- 2.10%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас SE	- 2.10%	- 0.50%	- /
		USD	- Клас FU	- 2.10%	- 0.50%	- 1.00%
		EUR	- Клас FE	- 2.10%	- 0.50%	- 1.00%
		USD	- Клас XU	- 0.60%	- 0.25%	- /
Equity Brazil	USD	USD/EUR	- Клас IU	- 0.90%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Клас MU	- 0.80%	- 0.50%	- /
		USD/EUR	- Клас OU	- /	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Клас AU	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.85%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD/EUR	- Клас SU	- 2.10%	- 0.50%	- /
		USD/EUR	- Клас FU	- 2.10%	- 0.50%	- 1.00%
		USD	- Клас RU	- 0.90%	- 0.50%	- /
Equity Emerging Focus	USD	USD/EUR/GBP	- Клас IU	- 0.90%	- 0.15%	- /
		USD	- Клас IHG	- 0.90%	- 0.15%	- /
		USD	- Институционален клас VIII	- 1.00%	- 0.25%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас XU	- 0.60%	- 0.075%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас MU	- 0.80%	- 0.50%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас OU	- /	- 0.075%	- /
		USD	- Клас OFU	- /	- 0.50%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас AU	- 1.70%	- 0.50%	- /
		SGD	- Клас A2HS	- 1.85%	- 0.50%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.85%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас SU	- 2.10%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас SE	- 2.10%	- 0.50%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас FU	- 2.10%	- 0.50%	- 1.00%
		USD/EUR/GBP	- Институционален клас IV	- 0.24%	- 0.25%	- /

		EUR GBP	- Клас RHE - Клас RHG	- 0.90% - 0.90%	- 0.50% - 0.50%	- / - /
Equity Emerging World	USD	USD/EUR/GBP EUR USD/EUR/GBP USD/EUR/GBP EUR EUR EUR USD/EUR/GBP USD/EUR/GBP USD USD/EUR/GBP USD EUR CZK USD/EUR/GBP USD/EUR/GBP USD GBP	- Клас IU - Клас IE - Институционален клас VIII - Клас MU - Клас ME - Клас OE - Клас ONE - Клас OU - Клас OI - Клас OFU - Клас AU - Клас A2U - Клас AE - Клас AHK - Клас SU - Клас FU - Клас RU - Клас RHG	- 0.90% - 0.90% - 1.00% - 0.80% - 0.80% - / - / - / - / - / - 1.70% - 1.85% - 1.70% - 1.70% - 2.10% - 2.10% - 0.90% - 0.90%	- 0.40% - 0.40% - 0.25% - 0.50% - 0.50% - 0.075% - 0.075% - 0.25% - 0.20% - 0.50% - 0.50% - 0.50% - 0.50% - 0.50% - 0.50% - 0.50%	- / - 1.00% - / - /
Equity MENA	USD	USD/EUR EUR USD/EUR USD/EUR EUR USD/EUR EUR USD/EUR USD EUR EUR USD/EUR EUR USD/EUR EUR EUR USD/EUR EUR EUR	- Клас IU - Клас IHE - Институционален клас IV - Клас MU - Клас MHE - Клас OU - Клас ONE - Клас AU - Клас A2U - Клас AE - Клас AHE - Клас SU - Клас SHE - Клас FU - Клас FHE - Клас RE	- 1.00% - 1.00% - 0.45% - 1.00% - 1.00% - / - / - 1.70% - 1.85% - 1.70% - 1.70% - 2.10% - 2.10% - 2.10% - 2.10% - 2.10% - 2.10% - 1.00%	- 0.40% - 0.40% - 0.40% - 0.50% - 0.50% - 0.40% - 0.40% - 0.50% - 0.50% - 0.50% - 0.50% - 0.50% - 0.50% - 0.50% - 0.50% - 0.50% - 0.50%	- / - 1.00% - 1.00% - /
Equity Greater China	USD	USD/EUR/GBP USD/EUR/GBP USD/EUR/GBP USD/EUR/GBP	- Клас IU - Институционален клас II - Институционален клас IV - Клас XU	- 0.90% - 0.45% - 0.45% - 0.60%	- 0.40% - 0.40% - 0.40% - 0.25%	- / - / - / - /

		USD/EUR/GBP	- Институционален клас IX	- 0.37%	- 0.33%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас MU	- 0.80%	- 0.50%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас OU	- /	- 0.25%	- /
		USD	- Клас OFU	- /	- 0.50%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас AU	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.85%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас SU	- 2.10%	- 0.50%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас FU	- 2.10%	- 0.50%	- 1.00%
		USD	- Клас RU	- 0.90%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас RHE	- 0.90%	- 0.50%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.90%	- 0.50%	- /
Equity India	USD	USD/EUR	- Клас IU	- 0.90%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Институционален клас II	- 0.45%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Институционален клас IX	- 0.37%	- 0.33%	- /
		USD/EUR	- Клас MU	- 0.80%	- 0.50%	- /
		USD/EUR	- Клас OU	- /	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Клас AU	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.85%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD/EUR	- Клас SU	- 2.10%	- 0.50%	- /
		USD/EUR	- Клас FU	- 2.10%	- 0.50%	- 1.00%
		USD	- Клас RU	- 0.90%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас RHE	- 0.90%	- 0.50%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.90%	- 0.50%	- /
Equity India Select	USD	USD/EUR	- Клас IU	- 0.90%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Клас I(6)	- 0.80%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Клас MU	- 0.90%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас AU	- 1.70%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD/EUR	- Клас FU	- 2.10%	- 0.50%	- 1.00%
Equity India Infrastructure	USD	USD/EUR	- Клас IU	- 0.90%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас OU	- /	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Клас AU	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.85%	- 0.50%	- /
		USD/EUR	- Клас SU	- 2.10%	- 0.50%	- /
		USD/EUR	- Клас FU	- 2.10%	- 0.50%	- 1.00%
Equity Korea	USD	USD/JPY/EUR	- Клас IU	- 1.00%	- 0.40%	- /

		USD/JPY/EUR	- Институционален клас II	- 0.45%	- 0.40%	- /
		USD/JPY/EUR	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.40%	- /
		USD/JPY/EUR	- Клас OU	- /	- 0.25%	- /
		USD/JPY/EUR	- Клас AU	- 1.70%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD/JPY/EUR	- Клас SU	- 2.10%	- 0.50%	- /
		USD/JPY/EUR	- Клас FU	- 2.10%	- 0.50%	- 1.00%
Equity Latin America	USD	USD/EUR/JPY/GBP	- Клас IU	- 0.90%	- 0.40%	- /
		USD/EUR/JPY/GBP	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.40%	- /
		USD	- Институционален клас XI	- 0.80%	- 0.20%	- /
		USD/EUR/JPY/GBP	- Клас XU	- 0.60%	- 0.25%	- /
		USD/EUR/JPY/GBP	- Клас MU	- 0.80%	- 0.50%	- /
		USD/EUR/JPY/GBP	- Клас OU	- /	- 0.25%	- /
		USD/EUR/JPY/GBP	- Клас AU	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.85%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD/EUR/JPY/GBP	- Клас SU	- 2.10%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас SE	- 2.10%	- 0.50%	- 1.00%
		USD/EUR/JPY/GBP	- Клас FU	- 2.10%	- 0.50%	- /
		USD	- Клас RU	- 0.90%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас RHE	- 0.90%	- 0.50%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.90%	- 0.50%	- /
Equity Thailand	USD	USD/EUR	- Клас IU	- 1.00%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Клас MU	- 0.90%	- 0.50%	- /
		USD/EUR	- Клас OU	- /	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Клас AU	- 1.60%	- 0.50%	- /
		USD/EUR	- Клас SU	- 2.00%	- 0.50%	- /
		USD/EUR	- Клас FU	- 2.00%	- 0.50%	- 1.00%
<b>Подфондове Smart Beta Active</b>						
Equity Emerging Conservative	USD	USD	- Клас IU	- 0.90%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.90%	- 0.40%	- /
		EUR	- Институционален клас VIII	- 0.70%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас MU	- 0.90%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас MHE	- 0.90%	- 0.50%	- /
		USD	- Клас OU	- /	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас OHE	- /	- 0.40%	- /
		USD	- Клас AU	- 1.70%	- 0.50%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 1.70%	- 0.50%	- /
		USD	- Клас SU	- 2.10%	- 0.50%	- /

		EUR	- Клас SHE	- 2.10%	- 0.50%	- /
		USD	- Клас FU	- 2.10%	- 0.50%	- 1.00%
		EUR	- Клас FHE	- 2.10%	- 0.50%	- 1.00%
Equity Europe Conservative	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.50%	- 0.25%	- /
		USD	- Клас IU	- 0.50%	- 0.25%	- /
		USD	- Клас IHU	- 0.50%	- 0.25%	- /
		EUR/USD	- Клас XE	- 0.35%	- 0.25%	- /
		EUR/USD	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.25%	- /
		EUR	- Институционален клас XI	- 0.35%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.40%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.25%	- /
		USD	- Клас OHU	- /	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.30%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас A2E	- 1.45%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас AU	- 1.30%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас AHU	- 1.30%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас SE	- 1.70%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас SU	- 1.70%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас SHU	- 1.70%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас FE	- 1.70%	- 0.35%	- 1.00%
		USD	- Клас FU	- 1.70%	- 0.35%	- 1.00%
		USD	- Клас FHU	- 1.70%	- 0.35%	- 1.00%
		EUR	- Клас RE	- 0.50%	- 0.35%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.50%	- 0.35%	- /
Equity Global Conservative	USD	USD/EUR	- Клас IU	- 0.50%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас IE	- 0.50%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.50%	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Клас OU	- /	- 0.25%	- /
		USD/EUR	- Клас AU	- 1.30%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.30%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 1.30%	- 0.35%	- /
		USD/EUR	- Клас SU	- 1.70%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас FU	- 1.70%	- 0.35%	- 1.00%
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас RHE	- 0.50%	- 0.35%	- /

Equity Euro Risk Parity <sup>28</sup>	EUR	EUR EUR EUR	- Клас IE - Клас XE - Клас AE	- 0.25% - 0.25% - 0.50%	- 0.10% - 0.10% - 0.20%	- / - / - /
<b>ПОДФОНДОВЕ В ОБЛИГАЦИИ</b>						
<i>Подфондове в конвертируеми облигации</i>						
Convertible Credit	EUR	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR GBP	- Клас IE - Клас ME - Клас OE - Клас OR - Клас AE - Клас SE - Клас FE - Клас RE - Клас RHG	- 0.35% - 0.35% - / - / - 0.80% - 1.00% - 1.00% - 0.35% - 0.35%	- 0.20% - 0.35% - 0.20% - 0.10% - 0.35% - 0.35% - 0.35% - 0.35%	- / - / - / - / - / - / - 0.40% - / - /
Convertible Europe	EUR	EUR/USD GBP EUR/USD EUR/USD EUR/USD EUR EUR/USD EUR USD EUR/USD EUR/USD EUR GBP	- Клас IE - Клас IHG - Институционален клас IV - Клас ME - Клас OE - Клас OR - Клас AE - Клас A2E - Клас AHU - Клас SE - Клас FE - Клас RE - Клас RHG	- 0.55% - 0.55% - 0.45% - 0.45% - / - / - 1.20% - 1.30% - 1.20% - 1.40% - 1.40% - 0.55% - 0.55%	- 0.20% - 0.20% - 0.20% - 0.35% - 0.20% - 0.10% - 0.35% - 0.35% - 0.35% - 0.35% - 0.35% - 0.35% - 0.35%	- / - 0.40% - / - /
Convertible Global	EUR	EUR/USD USD EUR/USD EUR/USD EUR/USD EUR	- Клас IE - Клас IHU - Институционален клас IV - Клас ME - Клас OE - Клас OR	- 0.55% - 0.55% - 0.45% - 0.45% - / - /	- 0.20% - 0.20% - 0.20% - 0.35% - 0.20% - 0.10%	- / - / - / - / - / - /

<sup>28</sup> Подфондът ще се активира на 18 декември 2015 г. чрез сливане на Structura – Amundi Smart Euro Equities.

		EUR/USD	- Клас AE	- 1.20%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас A2E	- 1.30%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас AU	- 1.20%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.30%	- 0.35%	- /
		EUR/USD	- Клас SE	- 1.40%	- 0.35%	- /
		EUR/USD	- Клас FE	- 1.40%	- 0.35%	- 0.40%
		EUR	- Клас RE	- 0.55%	- 0.35%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.55%	- 0.35%	- /
<b>Подфондове в еврооблигации</b>						
Bond Euro Aggregate	EUR	EUR/USD	- Клас IE	- 0.45%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас XE	- 0.30%	- 0.05%	- /
		EUR/USD	- Институционален клас II	- 0.30%	- 0.10%	- /
		USD	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.10%	- /
		EUR/USD	- Клас ME	- 0.40%	- 0.25%	- /
		EUR/USD	- Клас OE	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OR	- /	- 0.10%	- /
		EUR/USD	- Клас AE	- 0.80%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас A2E	- 0.90%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас AHU	- 0.80%	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас SE	- 1.00%	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас FE	- 1.00%	- 0.30%	- 0.20%
		EUR	- Клас RE	- 0.45%	- 0.30%	- /
Bond Euro Corporate	EUR	EUR/USD	- Клас IE	- 0.45%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас XE	- 0.30%	- 0.05%	- /
		EUR/USD	- Институционален клас II	- 0.30%	- 0.10%	- /
		EUR	- Институционален клас XI	- 0.26%	- 0.10%	- /
		EUR/USD	- Клас ME	- 0.40%	- 0.25%	- /
		EUR/USD	- Клас OE	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OR	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OFE	- /	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас AE	- 0.80%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас A2E	- 0.90%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас A2U	- 0.90%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас AE-DH	- 0.85%	- 0.30%	- /
		CZK	- Клас AHK	- 0.80%	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас SE	- 1.00%	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас FE	- 1.00%	- 0.30%	- 0.20%
		EUR	- Клас RE	- 0.45%	- 0.30%	- /
Bond Euro Corporate Short Term	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.30%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас XE	- 0.20%	- 0.05%	- /

		EUR	- Клас ME	- 0.30%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.05%	- /
		EUR	- Клас OR	- /	- 0.05%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.60%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас SE	- 0.80%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас FE	- 0.80%	- 0.20%	- 0.20%
		EUR	- Клас RE	- 0.30%	- 0.20%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.30%	- 0.20%	- /
Bond Euro Government	EUR	EUR/USD	- Клас IE	- 0.40%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас XE	- 0.25%	- 0.05%	- /
		EUR/USD	- Клас ME	- 0.30%	- 0.25%	- /
		EUR/USD	- Клас OE	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OR	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OFE	- /	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас AE	- 0.80%	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас SE	- 1.00%	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас FE	- 1.00%	- 0.30%	- 0.20%
		EUR	- Клас RE	- 0.40%	- 0.30%	- /
Bond Euro Inflation	EUR	EUR/USD	- Клас IE	- 0.45%	- 0.10%	- /
		EUR/USD	- Клас XE	- 0.25%	- 0.10%	- /
		EUR/USD	- Клас ME	- 0.30%	- 0.25%	- /
		EUR/USD	- Клас OE	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OR	- /	- 0.10%	- /
		EUR/USD	- Клас AE	- 0.75%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AE-DH	- 0.80%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас A2E	- 0.85%	- 0.35%	- /
		EUR/USD	- Клас SE	- 0.95%	- 0.35%	- /
		EUR/USD	- Клас FE	- 0.95%	- 0.35%	- 0.20%
		EUR	- Клас RE	- 0.45%	- 0.35%	- /
<b>Подфондове във високодоходни облигации</b>						
Bond Euro High Yield	EUR	EUR/USD	- Клас IE	- 0.55%	- 0.20%	- /
		USD	- Клас IHU	- 0.55%	- 0.20%	- /
		EUR/USD	- Институционален клас II	- 0.40%	- 0.20%	- /
		EUR/USD	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.20%	- /
		EUR	- Институционален клас X	- 0.70%	- 0.20%	- /
		EUR/USD	- Клас ME	- 0.45%	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас OE	- /	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас OFE	- /	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас AE	- 1.20%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас AE-MD	- 1.20%	- 0.30%	- /

		USD	- Клас AU	- 1.20%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас AHU	- 1.20%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас AHU-MD	- 1.20%	- 0.30%	- /
		CZK	- Клас AHK	- 1.20%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас A2E	- 1.30%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас A3E	- 1.10%	- 0.20%	- /
		CHF	- Клас A3HC	- 1.10%	- 0.20%	- /
		USD	- Клас A3HU	- 1.10%	- 0.20%	- /
		USD	- Клас A3HU-MD	- 1.10%	- 0.20%	- /
		EUR/USD	- Клас SE	- 1.40%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас SE-MD	- 1.40%	- 0.30%	- /
		AUD	- Клас SHA	- 1.40%	- 0.30%	- /
		AUD	- Клас SHA-MD	- 1.40%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас SHU	- 1.40%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас SHU-MD	- 1.40%	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас FE	- 1.40%	- 0.30%	- 0.40%
		EUR	- Клас FE-MD	- 1.40%	- 0.30%	- 0.40%
		EUR	- Клас RE	- 0.55%	- 0.30%	- /
Bond Euro High Yield Short Term	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.45%	- 0.20%	- /
		USD	- Клас IHU	- 0.45%	- 0.20%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.45%	- 0.20%	- /
		EUR/USD	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.45%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.30%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас A2E	- 1.40%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AE-MD	- 1.30%	- 0.40%	- /
		CZK	- Клас AHK	- 1.30%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SE	- 1.50%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SE-MD	- 1.50%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас FE	- 1.50%	- 0.40%	- 0.40%
		EUR	- Клас FE-MD	- 1.50%	- 0.40%	- 0.40%
		EUR	- Клас RE	- 0.45%	- 0.40%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.45%	- 0.40%	- /
Bond Global Hybrid	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.55%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.10%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас SE	- 1.50%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас FE	- 1.50%	- 0.20%	- 1.00%
		EUR	- Клас RE	- 0.55%	- 0.20%	- /
<b>Глобални подфондове в облигации и дългови ценни книжа</b>						

Bond US Opportunistic Core Plus	USD	USD/EUR/GBP	- Клас IU	- 0.45%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.45%	- 0.20%	- /
		USD	- Институционален клас XI	- 0.50%	- 0.15%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас MU	- 0.40%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас MHE	- 0.40%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас OU	- /	- 0.20%	- /
		USD	- Клас OFU	- /	- 0.35%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас AU	- 0.80%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас AU-MD	- 0.80%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.80%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 0.80%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AHE-MD	- 0.80%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас A2U	- 0.90%	- 0.35%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас SU	- 1.00%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 1.00%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас SHE-QD	- 1.00%	- 0.35%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас FU	- 1.00%	- 0.35%	- 0.60%
EUR	- Клас FHE	- 1.00%	- 0.35%	- 0.60%		
EUR	- Клас FHE-QD	- 1.00%	- 0.35%	- 0.60%		
GBP	- Клас RHG	- 0.45%	- 0.35%	- /		
EUR	- Клас RHE	- 0.45%	- 0.35%	- /		
Bond US Aggregate	USD	USD	- Клас IU	- 0.45%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.45%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас MU	- 0.40%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас MHE	- 0.40%	- 0.25%	- /
		USD	- Клас OU	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OHE	- /	- 0.10%	- /
		USD	- Клас AU	- 0.80%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 0.80%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас SU	- 1.00%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 1.00%	- 0.30%	- /
		EUR	- SHE-MD	- 1.00%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас FU	- 1.00%	- 0.30%	- 0.40%
		EUR	- FHE-MD	- 1.00%	- 0.30%	- 0.40%
		EUR	- Клас FHE	- 1.00%	- 0.30%	- 0.40%
USD	- Клас RU	- 0.45%	- 0.30%	- /		
EUR	- Клас RHE	- 0.45%	- 0.30%	- /		
Bond US Corporate	USD	USD	- Клас IU	- 0.45%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.45%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас MU	- 0.45%	- 0.20%	- /

		EUR	- Клас MHE	- 0.45%	- 0.20%	- /
		USD	- Клас OU	- /	- 0.10%	- /
		USD	- Клас AU	- 0.90%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 0.90%	- 0.20%	- /
		USD	- Клас SU	- 1.00%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 1.00%	- 0.20%	- /
		USD	- Клас FU	- 1.00%	- 0.20%	- 0.40%
		EUR	- Клас FHE	- 1.00%	- 0.20%	- 0.40%
Bond Europe	EUR	EUR/USD	- Клас IE	- 0.45%	- 0.20%	- /
		GBP	- Клас IG	- 0.45%	- 0.20%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.45%	- 0.20%	- /
		EUR/USD	- Клас ME	- 0.40%	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас OE	- /	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас OFE	- /	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас AE	- 0.80 %	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас SE	- 1.00%	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас FE	- 1.00%	- 0.30%	- 0.40%
		EUR	- Клас RE	- 0.45%	- 0.30%	- /
Bond Global Aggregate	USD	USD/EUR/GBP	- Клас IU	- 0.45%	- 0.20%	- /
		USD	- Клас IU-MD	- 0.45%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас IE	- 0.45%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.45%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас IHE0	- 0.45%	- 0.10%	- /
		CAD	- Клас IHCA	- 0.45%	- 0.20%	- /
		CHF	- Клас IHC	- 0.45%	- 0.20%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.45%	- 0.20%	- /
		GBP	- Клас IHG0	- 0.30%	- 0.20%	- /
		USD/EUR	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.20%	- /
		USD	- Институционален клас XI	- 0.40%	- 0.20%	- /
		USD	- Институционален клас XII	- 0.45%	- 0.10%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас MU	- 0.40%	- 0.30%	- /
		GBP	- Клас MG	- 0.40%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас MHE	- 0.40%	- 0.30%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас OU	- /	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас OFE	- /	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас OHE	- /	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас ORHE	- /	- 0.10%	- /
		USD	- Клас ORU	- /	- 0.10%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас AU	- 0.80 %	- 0.35%	- /

		USD	- Клас AU-MD	- 0.80%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.80%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AE-MD	- 0.80%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 0.80%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AHE-MD	- 0.80%	- 0.35%	- /
		CHF	- Клас AHC	- 0.80%	- 0.35%	- /
		SGD	- Клас A2HS	- 0.90%	- 0.35%	- /
		SGD	- Клас A2HS-MD	- 0.90%	- 0.35%	- /
		SGD	- Клас A2S	- 0.90%	- 0.35%	- /
		SGD	- Клас A2S-MD	- 0.90%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас A2U	- 0.90%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас A2U-MD	- 0.90%	- 0.35%	- /
		CZK	- Клас AHK	- 0.80%	- 0.35%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас SU	- 1.00%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 1.00%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас SHE-MD	- 1.00%	- 0.35%	- /
		GBP	- Клас SHG	- 1.00%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас SU-MD	- 1.00%	- 0.35%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас FU	- 1.00%	- 0.35%	- 0.60%
		USD	- Клас FU-MD	- 1.00%	- 0.35%	- 1.00%
		EUR	- Клас FHE	- 1.00%	- 0.35%	- 0.60%
		EUR	- Клас FHE-MD	- 1.00%	- 0.35%	- 0.60%
		EUR	- Клас RE	- 0.45%	- 0.35%	- /
		GBP	- Клас RG	- 0.55%	- 0.25%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.55%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас RHE	- 0.45%	- 0.35%	- /
		CHF	- Клас RHC	- 0.45%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас RU	- 0.45%	- 0.35%	- /
Bond Global	USD	USD/EUR/GBP	- Клас IU	- 0.45%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас IE	- 0.50%	- 0.20%	- /
		GBP	- Клас IG	- 0.45%	- 0.20%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.45%	- 0.20%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас MU	- 0.40%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас MHE	- 0.40%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас OHE	- /	- 0.20%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас OU	- /	- 0.20%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас AU	- 0.80%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас A2U	- 0.90%	- 0.35%	- /
		USD	- Клас AU-MD	- 0.80%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.80%	- 0.35%	- /

		EUR	- Клас AHE-MD	- 0.80%		- 0.35%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас SU	- 1.00%		- 0.35%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 1.00%		- 0.35%	- /
		EUR	- Клас SHE-MD	- 1.00%		- 0.35%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас FU	- 1.00%		- 0.35%	- 0.60%
		EUR	- Клас FHE	- 1.00%		- 0.35%	- 0.60%
		EUR	- Клас FHE-MD	- 1.00%		- 0.35%	- 0.60%
		USD	- Клас RU	- 0.45%		- 0.35%	- /
		EUR	- Клас RHE	- 0.45%		- 0.35%	- /
Bond Global Corporate	USD	USD/EUR	- Клас IU	- 0.45%		- 0.20%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.45%		- 0.20%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.45%		- 0.20%	- /
		USD	- Институционален клас IV	- 0.45%		- 0.20%	- /
		USD/EUR	- Клас MU	- 0.40%		- 0.30%	- /
		USD/EUR	- Клас OU	- /		- 0.20%	- /
		EUR	- Клас OHE	- /		- 0.20%	- /
		USD/EUR	- Клас AU	- 0.80%		- 0.35%	- /
		USD	- Клас A2U	- 0.90%		- 0.35%	- /
		EUR	- Клас A3E	- 0.40%		- 0.05%	- /
		USD	- Клас AU-MD	- 0.80%		- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.80%		- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 0.80%		- 0.35%	- /
		EUR	- Клас AHE-MD	- 0.80%		- 0.35%	- /
		USD/EUR	- Клас SU	- 1.00%		- 0.35%	- /
		USD/EUR	- Клас FU	- 1.00%		- 0.35%	- 0.40%
		EUR	- FHE-MD	- 1.00%		- 0.35%	- 0.40%
		EUR	- Клас RHE	- 0.45%		- 0.35%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.55%		- 0.25%	- /
		EUR	- SHE-MD	- 1.00%		- 0.35%	- /
Bond Global Total Return	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.67%	IndirectFee <sup>29</sup>	- 0.06%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.82%	- 0.40%	- 0.06%	- /
		EUR	- Клас AE-QD	- 0.82%	- 0.40%	- 0.06%	- /
		USD	- Клас A2U-QD	- 0.92%	- 0.40%	- 0.06%	- /

<sup>29</sup> Таксите съответстват на максималните такси за базово управление и административните такси на ниво управляващ Фонд.

		EUR EUR	- Клас SE - Клас FE	- 1.02% - 1.02%	- 0.40% - 0.40%	- 0.06% - 0.06%	- / - 0.60%
Bond Global Inflation	EUR	EUR/USD USD EUR GBP USD EUR/USD EUR/USD EUR EUR/USD EUR EUR USD USD EUR/USD USD EUR/USD EUR EUR EUR EUR	- Клас IE - Клас IHU - Клас I(13)E - Клас I(13)HG - Клас I(13)HU - Клас ME - Клас OE - Клас OE-DH - Клас AE - Клас AE-DH - Клас AE-MD - Клас AU-MD - Клас AHU - Клас SE - Клас SHU - Клас FE - Клас RE - Клас RE-DH - Клас RE-MD	- 0.45% - 0.45% - 0.09% - 0.09% - 0.09% - 0.35% - / - / - 0.75% - 0.75% - 0.75% - 0.75% - 0.75% - 0.95% - 0.95% - 0.95% - 0.45% - 0.50% - 0.45%		- 0.10% - 0.10% - 0.05% - 0.05% - 0.05% - 0.30% - 0.10% - 0.05% - 0.35% - 0.35%	- / - /
Bond Global High Yield	USD	USD USD EUR USD EUR USD USD EUR USD USD EUR EUR USD USD EUR EUR EUR	- Клас IU - Клас IU-MD - Клас IHE - Клас MU - Клас MHE - Клас OU - Клас AU - Клас AHE - Клас SU - Клас SU-MD - Клас SHE - Клас SHE-MD - Клас FU - Клас FU-MD - Клас FHE - Клас FHE-MD	- 0.55% - 0.55% - 0.55% - 0.55% - 0.55% - / - 1.10% - 1.10% - 1.30% - 1.40% - 1.30% - 1.30% - 1.30% - 1.30% - 1.40% - 1.30% - 1.30%		- 0.10% - 0.20% - 0.10% - 0.20% - 0.20% - 0.10% - 0.20% - 0.20% - 0.20% - 0.30% - 0.20% - 0.20% - 0.20% - 0.20% - 0.30% - 0.20% - 0.20%	- / - 0.40% - 0.40% - 0.40% - 0.40%
Bond Enhanced RMB Bond China Aggregate	USD	USD EUR USD	- Клас IU - Клас IHE - Клас AU	- 0.40% - 0.40% - 1.25%		- 0.20% - 0.20% - 0.40%	- / - / - /

		USD	- Клас A2U	- 1.35%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас SU	- 1.45%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 1.45%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SHE-MD	- 1.45%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас FU	- 1.45%	- 0.40%	- 0.40%
		EUR	- Клас FHE	- 1.45%	- 0.40%	- 0.40%
		EUR	- Клас FHE-MD	- 1.45%	- 0.40%	- 0.40%
		USD	- Клас PU	- 0.80%	- 0.30%	- /
Sterling Strategic Bond	GBP	GBP	- Клас IG	- 0.55%	- 0.10%	- /
		GBP	- Клас RG	- 0.55%	- 0.20%	- /
<b>Подфондове в дългови ценни книжа на възникващи пазари</b>						
Bond Asian Local Debt	USD	USD	- Клас IU	- 0.50%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.50%	- 0.20%	- /
		USD	- Клас MU	- 0.50%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас MHE	- 0.50%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас OU	- /	- 0.20%	- /
		USD	- Клас AU	- 1.00%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 1.00%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AHE-MD	- 1.00%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.10%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас A2U-MD	- 1.10%	- 0.40%	- /
		SGD	- Клас A2HS	- 1.10%	- 0.40%	- /
		SGD	- Клас A2HS-MD	- 1.10%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас SU	- 1.40%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 1.40%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас FU	- 1.40%	- 0.40%	- 0.60%
		EUR	- Клас FHE	- 1.40%	- 0.40%	- 0.60%
		EUR	- Клас FHE-MD	- 1.40%	- 0.40%	- 0.60%
		EUR	- Клас RE	- 0.50%	- 0.40%	- /
Bond Emerging Inflation <sup>30</sup>	USD	USD/EUR	- Клас IU	- 0.55%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас IE	- 0.55%	- 0.20%	- /
		USD/EUR	- Клас OU	- /	- 0.20%	- /
		USD/EUR	- Клас AU	- 1.40%	- 0.40%	- /

<sup>30</sup> Този подфонд ще се слее с Amundi Funds - Bond Global Inflation на 20 май 2016 г. въз основа на нетните стойности на активите от 19 май 2016 г.

		EUR	- Клас AE	- 1.40%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Клас SU	- 1.60%	- 0.40%	- /
		USD/EUR	- Клас FU	- 1.60%	- 0.40%	- 0.40%
		EUR	- Клас RHE	- 0.55%	- 0.40%	- /
Bond Global Emerging Blended	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.45%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас I(11)	- 0.20%	- 0.15%	- /
		GBP	- Клас I(14)HG	- 0.10%	- 0.08%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.45%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.90%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас SE	- 1.10%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас FE	- 1.10%	- 0.30%	- 0.40%
		EUR	- Клас RE	- 0.45%	- 0.30%	- /
Bond Global Emerging Local Currency	USD	USD/EUR/GBP	- Клас IU	- 0.55%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.55%	- 0.20%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.55%	- 0.20%	- /
		GBP	- Клас IG	- 0.55%	- 0.20%	- /
		USD/EUR	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.20%	- /
		USD	- Институционален клас X	- 0.70%	- 0.25%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас MU	- 0.45%	- 0.35%	- /
		EUR	- Клас MHE	- 0.45%	- 0.35%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас OU	- /	- 0.20%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас AU	- 1.40%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас AU-MD	- 1.40%	- 0.40%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.50%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.40%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 1.40%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AHE-MD	- 1.40%	- 0.40%	- /
		CZK	- Клас ANK	- 1.40%	- 0.40%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас SU	- 1.60%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 1.60%	- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SHE-MD	- 1.60%	- 0.40%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас FU	- 1.60%	- 0.40%	- 0.40%
		EUR	- Клас FHE	- 1.60%	- 0.40%	- 0.40%
		EUR	- Клас FHE-MD	- 1.60%	- 0.40%	- 0.40%
		EUR	- Клас RHE	- 0.55%	- 0.40%	- /
USD	- Клас RU	- 0.55%	- 0.40%	- /		
GBP	- Клас RHG	- 0.65%	- 0.30%	- /		
Bond Global Emerging Corporate	USD	USD/EUR/GBP	- Клас IU	- 0.60%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.60%	- 0.20%	- /

		USD/EUR/GBP	- Клас IE	- 0.60%		- 0.20%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.60%		- 0.20%	- /
		USD	- Институционален клас IV	- 0.45%		- 0.20%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас MU	- 0.50%		- 0.35%	- /
		EUR	- Клас MHE	- 0.50%		- 0.35%	- /
		EUR	- Клас ONE	- /		- 0.20%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас OU	- /		- 0.20%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас AU	- 1.45%		- 0.40%	- /
		USD	- Клас AU-MD	- 1.45%		- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.45%		- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 1.45%		- 0.40%	- /
		EUR	- Клас AHE-MD	- 1.45%		- 0.40%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.55%		- 0.40%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас SU	- 1.65%		- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 1.65%		- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SHE-MD	- 1.65%		- 0.40%	- /
		USD/EUR/GBP	- Клас FU	- 1.65%		- 0.40%	- 0.40%
		EUR	- Клас FHE	- 1.65%		- 0.40%	- 0.40%
		EUR	- Клас FHE-MD	- 1.65%		- 0.40%	- 0.40%
		GBP	- Клас RHG	- 0.70%		- 0.30%	- /
Bond Global Emerging Hard Currency	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.55%		- 0.20%	- /
		USD	- Клас IHU	- 0.55%		- 0.20%	- /
		USD	- Клас IHU0	- 0.25%		- 0.20%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.55%		- 0.20%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.55%		- 0.40%	- /
		EUR	- Клас OE	- /		- 0.20%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.40%		- 0.40%	- /
		EUR	- Клас SE	- 1.60%		- 0.40%	- /
		EUR	- Клас FE	- 1.60%		- 0.40%	- 0.40%
		GBP	- Клас RHG	- 0.55%		- 0.40%	- /
<b>МУЛТИКАПИТАЛОВИ ПОДФОНДОВЕ</b>							
Multi Asset Global	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.40%	Индиректна такса <sup>35</sup>	- 0.06%	- /
		EUR	- Клас XE	- 0.20%	- 0.40%	- 0.06%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.40%	- 0.40%	- 0.06%	- /

		EUR	- Клас АЕ	- 0.80%	- 0.40%	- 0.06%	- /
		USD	- Клас АНУ	- 0.80%	- 0.40%	- 0.06%	- /
		EUR	- Клас SE	- 1.20% <sup>31</sup>	- 0.40%	- 0.06%	- /
		EUR	- Клас SE-QD	- 1.20% <sup>32</sup>	- 0.40%	- 0.06%	- /
		EUR	- Клас FE	- 1.20% <sup>33</sup>	- 0.40%	- 0.06%	- 0.40%
		EUR	- Клас FE-QD	- 1.20% <sup>34</sup>	- 0.40%	- 0.06%	- 0.40%
		EUR/JPY	- Клас ИИЈ	- 0.40%	- 0.40%	- 0.06%	- /
		EUR	- Институционален клас IV	- 0.40%	- 0.40%	- 0.06%	- /
Patrimoine	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.55%	Индиректна такса <sup>36</sup>	- 0.06%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.55%	- 1.10%	- 0.06%	- /
		USD	- Клас MU	- 0.55%	- 1.10%	- 0.06%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 1.10%	- 0.06%	- /
		EUR	- Клас АЕ	- 1.15%	- 1.10%	- 0.06%	- /
		CHF	- Клас АНС	- 1.15%	- 1.10%	- 0.06%	- /
		CZK	- Клас АНК	- 1.15%	- 1.10%	- 0.06%	- /
		EUR	- Клас SE	- 1.40%	- 1.10%	- 0.06%	- /
		EUR	- Клас FE	- 1.40%	- 1.10%	- 0.06%	- 0.40%
		EUR	- Клас RE	- 0.55%	- 1.10%	- 0.06%	- /
BFT Optimal Income <sup>37</sup>	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.50%		- 0.10%	- /
		EUR	- Клас IE-YD	- 0.50%		- 0.10%	- /
		EUR	- Клас АЕ	- 1.00%		- 0.20%	- /
		EUR	- Клас АЕ-YD	- 1.00%		- 0.20%	- /
Target Coupon <sup>38</sup>	EUR				Индиректна		

<sup>35</sup> Таксите съответстват на максималните такси за базово управление и административните такси на ниво управляващ Фонд.

<sup>31</sup> 1,20%, считано от 1 юни 2016 г. (1,00% както преди)

<sup>32</sup> 1,20%, считано от 1 юни 2016 г. (1,00% както преди)

<sup>33</sup> 1,20%, считано от 1 юни 2016 г. (1,00% както преди)

<sup>34</sup> 1,20%, считано от 1 юни 2016 г. (1,00% както преди)

<sup>36</sup> Таксите съответстват на максималните такси за базово управление и административните такси на ниво управляващ Фонд.

<sup>37</sup> Този подфонд ще се активира на 10 май 2016 г.

<sup>38</sup> Този подфонд ще се активира на 28 април 2016 г. Този подфонд ще стане Донорски фонд на Amundi Revenus, френския Управляващ фонд, считано от 28 април 2016 г.

		EUR	- Клас IE-YD	- 0.45%	такса <sup>39</sup>	- 0.06%	- /
		EUR	- Клас AE-YD	- 0.90%	- 0.70%	- 0.06%	- /
		EUR	- Клас SE-YD	- 1.10%	- 0.70%	- 0.06%	- /
		EUR	- Клас FE-YD	- 1.10%	- 0.70%	- 0.06%	- 0.40%
<b>ИНДЕКСНИ ПОДФОНДОВЕ</b>							
<i>Индексни подфондове, инвестиращи в дялови инструменти</i>							
Index Equity Emerging Markets	USD	USD	- Клас IU	- 0.10%		- 0.10%	- /
		EUR	- Клас IE	- 0.10%		- 0.10%	- /
		GBP	- Клас IG	- 0.10%		- 0.10%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.10%		- 0.15%	- /
		USD	- Клас OU	- /		- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OE	- /		- 0.10%	- /
		USD	- Клас AU	- 0.30%		- 0.15%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.30%		- 0.15%	- /
		EUR	- Клас A3E	- 0.07%		- 0.08%	- /
		USD	- Клас A3U	- 0.07%		- 0.08%	- /
		EUR	- Клас RE	- 0.10%		- 0.15%	- /
Index Equity Euro	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.10%		- 0.05%	- /
		CHF	- Клас IHC	- 0.10%		- 0.05%	- /
		USD	- Клас IHU	- 0.10%		- 0.05%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.10%		- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OE	- /		- 0.05%	- /
		PLN	- Клас OHP	- /		- 0.05%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.15%		- 0.15%	- /
		EUR	- Клас RE	- 0.10%		- 0.15%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.10%		- 0.15%	- /
Index Equity Europe	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.10%		- 0.05%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.10%		- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OE	- /		- 0.05%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.15%		- 0.15%	- /
		EUR	- Клас A3E	- 0.055%		- 0.07%	- /
		USD	- Клас A3U	- 0.055%		- 0.07%	- /

<sup>39</sup> Таксите съответстват на максималните такси за базово управление и административните такси на ниво управляващ Фонд.

		EUR	- Клас RE	- 0.10%	- 0.15%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.10%	- 0.15%	- /
Index Equity Japan	JPY	JPY	- Клас IJ	- 0.10%	- 0.05%	- /
		EUR	- Клас IE	- 0.10%	- 0.05%	- /
		GBP	- Клас IG	- 0.10%	- 0.05%	- /
		CHF	- Клас IHC	- 0.10%	- 0.05%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.10%	- 0.05%	- /
		USD	- Клас IHU	- 0.10%	- 0.05%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.10%	- 0.10%	- /
		JPY	- Клас OJ	- /	- 0.05%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.05%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.15%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас A3E	- 0.055%	- 0.07%	- /
		USD	- Клас A3U	- 0.055%	- 0.07%	- /
		EUR	- Клас RE	- 0.10%	- 0.15%	- /
Index Equity North America	USD	EUR	- Клас IE	- 0.10%	- 0.05%	- /
		USD	- Клас IU	- 0.10%	- 0.05%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.10%	- 0.05%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.10%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас MU	- 0.10%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.05%	- /
		USD	- Клас OU	- /	- 0.05%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.15%	- 0.15%	- /
		USD	- Клас AU	- 0.15%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 0.15%	- 0.15%	- /
		CZK	- Клас ANK	- 0.15%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас A3E	- 0.055%	- 0.07%	- /
		USD	- Клас A3U	- 0.055%	- 0.07%	- /
		USD	- Клас RU	- 0.10%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас RHE	- 0.10%	- 0.15%	- /
GBP	- Клас RHG	- 0.10%	- 0.15%	- /		
Index Equity Pacific ex Japan	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.10%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.10%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.15%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас A3E	- 0.055%	- 0.07%	- /
		USD	- Клас A3U	- 0.055%	- 0.07%	- /
		EUR	- Клас RE	- 0.10%	- 0.15%	- /
GBP	- Клас RHG	- 0.10%	- 0.15%	- /		

Index Equity USA	USD	USD	- Клас IU	- 0.10%	- 0.05%	- /
		EUR	- Клас IE	- 0.10%	- 0.05%	- /
		GBP	- Клас IG	- 0.10%	- 0.05%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.10%	- 0.05%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.10%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас OU	- /	- 0.05%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.05%	- /
		PLN	- Клас OHP	- /	- 0.05%	- /
		USD	- Клас AU	- 0.15%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.15%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас A4E	- 0.25% <sup>40</sup>	- 0.15% <sup>41</sup>	- /
		EUR	- Клас RE	- 0.10%	- 0.15%	- /

---

<sup>40</sup> 0,25%, считано от 1 юни 2016 г. (0,90% както преди)

<sup>41</sup> 0,15%, считано от 1 юни 2016 г. (0,05% както преди)

BP

x Equity World rld a n Sub-Fund, &lt;&gt; 2013.istributional Exposure and Counterparty Risk for UCITS, the appendix has been modif

Index Equity World	USD	USD	- Клас IU	- 0.10%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас IE	- 0.10%	- 0.10%	- /
		GBP	- Клас IG	- 0.10%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.10%	- 0.15%	- /
		USD	- Клас MU	- 0.10%	- 0.15%	- /
		USD	- Клас OU	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.10%	- /
		USD	- Клас AU	- 0.15%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.15%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас RE	- 0.10%	- 0.15%	- /
Index Equity World Real Estate <sup>42</sup>	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.10%	- 0.10%	- /
		GBP	- Клас IG	- 0.10%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас IU	- 0.10%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас I(13)E	- 0.07%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.10%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.10%	- /
		USD	- Клас OU	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.30%	- 0.15%	- /
		USD	- Клас AU	- 0.30%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас A3E	- 0.055%	- 0.11%	- /
USD	- Клас A3U	- 0.055%	- 0.11%	- /		
EUR	- Клас RE	- 0.10%	- 0.15%	- /		
<b>Индексни подфондове в облигации</b>						
„Index Global Bond (EUR) Hedged“ <sup>43</sup> ще бъде преименуван в „Index Global Bond“, считано от 8 юли 2016 г.	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.10%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас IU	- 0.10%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.10%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.10%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас MHE	- 0.10%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас ONE	- /	- 0.10%	- /
		USD	- Клас AU	- 0.20%	- 0.15%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 0.20%	- 0.15%	- /

<sup>42</sup> Този подфонд ще се активира на 1 декември 2015 г. Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

<sup>43</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

		EUR EUR GBP	- Клас RE - Клас RHE - Клас RHG	- 0.10% - 0.10% - 0.10%	- 0.15% - 0.15% - 0.15%	- / - / - /
Index Bond Euro Corporate <sup>44</sup>	EUR	EUR EUR EUR EUR EUR	- Клас IE - Клас ME - Клас OE - Клас AE - Клас RE	- 0.10% - 0.10% - / - 0.20% - 0.10%	- 0.10% - 0.15% - 0.10% - 0.15% - 0.15%	- / - / - / - / - /
Index Bond Euro Govies <sup>45</sup>	EUR	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	- Клас IE - Клас ME - Клас OE - Клас AE - Клас A3E - Клас RE	- 0.10% - 0.10% - / - 0.20% - 0.045% - 0.10%	- 0.10% - 0.15% - 0.10% - 0.15% - 0.05% - 0.15%	- / - / - / - / - / - /
<b>ПОДФОНДОВЕ С АБСОЛЮТНА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ</b>						
<i>Подфондове Global Macro</i>						
Global Macro Forex	EUR	EUR/USD GBP USD EUR/USD EUR/USD EUR/USD USD USD EUR/USD EUR/USD EUR/USD EUR GBP	- Клас IE - Клас IHG - Клас IHU - Клас ME - Клас OE - Клас AE - Клас A2U - Клас A2HU - Клас SE - Клас „Класически Н“ - Клас FE - Клас RE - Клас RHG	- 0.30% - 0.30% - 0.30% - 0.25% - / - 0.50% - 0.60% - 0.60% - 0.60% - 0.80% - 0.60% - 0.30% - 0.30%	- 0.10% - 0.10% - 0.10% - 0.25% - 0.10% - 0.30% - 0.30% - 0.30% - 0.30% - 0.30% - 0.30% - 0.30% - 0.30%	- / - 0.40% - / - /
Global Macro Forex Strategic	EUR	EUR EUR	- Клас IE - Клас ME	- 0.42% - 0.37%	- 0.10% - 0.25%	- / - /

<sup>44</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

<sup>45</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

		EUR	- Клас OE	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.72%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас SE	- 0.82%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас FE	- 0.82%	- 0.30%	- 0.40%
Global Macro Bonds & Currencies	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.40%	- 0.10%	- /
		USD	- Институционален клас IV	- 0.40%	- 0.10%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.40%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас IHU	- 0.40%	- 0.10%	- /
		SGD	- Клас IHS	- 0.40%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.40%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас ME-MD	- 0.40%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас MHU	- 0.40%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.00%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас AHU	- 1.00%	- 0.30%	- /
		SGD	- Клас A2HS	- 1.10%	- 0.30%	- /
		SGD	- Клас A2HS-MD	- 1.10%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас A2HU	- 1.10%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас A2HU-MD	- 1.10%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас SE	- 1.20%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас SE-MD	- 1.20%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас SHU	- 1.20%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас FE	- 1.20%	- 0.30%	- 0.40%
		EUR	- Клас FE-MD	- 1.20%	- 0.30%	- 0.40%
USD	- Клас FHU	- 1.20%	- 0.30%	- 0.40%		
EUR	- Клас RE	- 0.40%	- 0.30%	- /		
GBP	- Клас RHG	- 0.40%	- 0.30%	- /		
Global Macro Bonds & Currencies Low vol	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.30%	- 0.10%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.30%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас IHU	- 0.30%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.25%	- 0.25%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OR	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.50%	- 0.30%	- /
		GBP	- Клас AHG	- 0.50%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас AHU	- 0.50%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас SE	- 0.60%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас SHU	- 0.60%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас „Класически Н“	- 0.80%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас FE	- 0.60%	- 0.30%	- 0.20%

		USD	- Клас FHU	- 0.60%	- 0.30%	- 0.20%
		EUR	- Клас RE	- 0.30%	- 0.30%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.30%	- 0.30%	- /
<b>Подфондове Absolute Dividend</b>						
„Absolute Global Dividend“ ще бъде преименуван в „BFT Absolute Global Dividend“, считано от 27 май 2016 г.	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.70%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас IHU	- 0.70%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.70%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.20%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас AHU	- 1.20%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас SE	- 1.50%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас FE	- 1.50%	- 0.30%	- 0.40%
<b>Подфондове Absolute Corporate</b>						
<b>Подфондове Absolute Volatility Arbitrage</b>						
Absolute Volatility Arbitrage	EUR	EUR/USD	- Клас IE	- 0.20%	- 0.10%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.20%	- 0.10%	- /
		EUR/USD	- Клас ME	- 0.20%	- 0.10%	- /
		EUR/USD	- Клас OE	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OR	- /	- 0.10%	- /
		EUR/USD	- Клас AE	- 0.40%	- 0.20%	- /
		EUR/USD	- Клас SE	- 0.60%	- 0.20%	- /
		EUR/USD	- Клас „Класически Н“	- 0.50%	- 0.20%	- /
		EUR	- Клас FE	- 0.60%	- 0.20%	- 0.40%
		GBP	- Клас RHG	- 0.20%	- 0.20%	- /
Absolute Volatility Arbitrage Plus	EUR	EUR/USD	- Клас IE	- 0.70%	- 0.10%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.70%	- 0.10%	- /
		EUR/USD	- Клас ME	- 0.60%	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас OE	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OR	- /	- 0.10%	- /
		EUR/USD	- Клас AE	- 1.00%	- 0.30%	- /
		GBP	- Клас AHG	- 1.00%	- 0.30%	- /
		EUR/USD	- Клас SE	- 1.20%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас FE	- 1.20%	- 0.30%	- 0.40%
		EUR	- Клас RE	- 0.70%	- 0.30%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.70%	- 0.30%	- /
<b>Подфондове Absolute Volatility Equities</b>						
Absolute Volatility Euro Equities	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.70%	- 0.10%	- /
		CHF	- Клас IHC	- 0.70%	- 0.10%	- /

		GBP	- Клас IHG0	- 0.70%	- 0.10%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.70%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.70%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.20%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас A2E	- 1.35%	- 0.30%	- /
		CHF	- Клас AHC	- 1.20%	- 0.30%	- /
		GBP	- Клас AHG	- 1.20%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас SE	- 1.50%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас „Класически Н“	- 1.80%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас FE	- 1.50%	- 0.30%	- 0.40%
		CHF	- Клас RHC	- 0.70%	- 0.30%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.70%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас RE	- 0.70%	- 0.30%	- /
Absolute Volatility World Equities	USD	EUR/USD	- Клас IU	- 0.70%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас IU0	- 0.80%	- 0.10%	- /
		AUD	- Клас IHA	- 0.70%	- 0.10%	- /
		AUD	- Клас IHA0	- 0.80%	- 0.10%	- /
		CHF	- Клас IHC	- 0.70%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас IHE	- 0.70%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас IHE0	- 0.80%	- 0.10%	- /
		GBP	- Клас IHG0	- 0.80%	- 0.10%	- /
		GBP	- Клас IHG	- 0.70%	- 0.10%	- /
		JPY	- Клас IHJ	- 0.70%	- 0.10%	- /
		USD/EUR	- Институционален клас IV	- 0.45%	- 0.10%	- /
		USD/EUR	- Клас MU	- 0.70%	- 0.30%	- /
		USD/EUR	- Клас OU	- /	- 0.10%	- /
		USD/EUR	- Клас AU	- 1.20%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас A2U	- 1.35%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас AE	- 1.20%	- 0.30%	- /
		CHF	- Клас AHC	- 1.20%	- 0.30%	- /
		SGD	- Клас AHS	- 1.20%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас AHE	- 1.20%	- 0.30%	- /
		GBP	- Клас AHG	- 1.20%	- 0.30%	- /
		USD/EUR	- Клас SU	- 1.50%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас SHE	- 1.50%	- 0.30%	- /
		USD/EUR	- Клас „Класически Н“	- 1.80%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас FU	- 1.50%	- 0.30%	- 0.40%
		EUR	- Клас FHE	- 1.50%	- 0.30%	- 0.40%
		GBP	- Клас RG	- 0.70%	- 0.30%	- /

		CHF	- Клас RHC	- 0.70%	- 0.30%	- /
		GBP	- Клас RHG	- 0.70%	- 0.30%	- /
		SGD	- Клас RHS	- 0.70%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас RE	- 0.70%	- 0.30%	- /
		EUR	- Клас RHE	- 0.70%	- 0.30%	- /
		USD	- Клас RU	- 0.70%	- 0.30%	- /
<b>ПОДФОНДОВЕ В ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>						
Cash EUR	EUR	EUR	- Клас IE	- 0.10%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас ME	- 0.10%	- 0.10%	- /
		GBP	- Клас MG	- 0.10%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас OE	- /	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.30%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас SE	- 0.35%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас FE	- 0.30%	- 0.10%	- 0.20%
		EUR	- Клас RE	- 0.10%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас XE	- 0.05%	- 0.05%	- /
Cash USD	USD	USD	- Клас IU	- 0.10%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас MU	- 0.10%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас OU	- /	- 0.10%	- /
		USD	- Клас AU	- 0.30%	- 0.10%	- /
		EUR	- Клас AE	- 0.30%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас SU	- 0.35%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас FU	- 0.30%	- 0.10%	- 0.20%
		USD	- Клас RU	- 0.10%	- 0.10%	- /
		USD	- Клас XU	- 0.05%	- 0.05%	- /

**ПРИЛОЖЕНИЕ II: ТАКСА ЗА ПОСТИГНАТИ РЕЗУЛТАТИ**

Към таксата за управление се добавя такса за постигнати резултати за класовете акции и подфондовете, посочени в таблицата по-долу (от тук нататък – „подфонда“):

Подфондове	Актуални класове акции	Процент	Цел на изпълнението	Начало на годината за периода за наблюдение	Край на годината за периода за наблюдение
<b>Подфондове, инвестиращи в дялови инструменти</b>					
Equity ASEAN	Класове IU, MU, AU, AE, SU, FU и RU	20%	MSCI South East Asia	1 декември	30 ноември на следващата година
Equity Asia ex Japan	Класове IU, XU, MU, AE, AU, SU, SHE, FU, RU, RHE и RHG	20%	MSCI AC Asia ex Japan	1 декември	30 ноември на следващата година
Equity Brazil	Класове IU, MU, AE, AU, SU, RU и FU	20%	MSCI Brazil 10/40	1 декември	30 ноември на следващата година
Equity Emerging Focus	Класове IU, XU, MU, AE, AU, AHE, SU, SE, RHG, RHE, FU и OFU	20%	MSCI Emerging Markets, с изключение на OFU: MSCI Emerging Markets + 1,70%	1 декември	30 ноември на следващата година
Equity Emerging Conservative	Класове IU, IHE, MU, MHE, AU, AHE, SU, SHE, FU и FHE	20%	MSCI Emerging Markets NR Close	1 юли	30 юни на следващата година
Equity Emerging World	Класове IU, IE, MU, ME, AE, AU, AHK, SU, RU, FU, OFU и RHG	20%	MSCI Emerging Markets Free, с изключение на OFU: MSCI Emerging Markets Free + 1,70%	1 декември	30 ноември на следващата година
Equity Euro	Класове IE, ME, AE, SE и FE	20%	MSCI Euro, реинвестиран дивидент	1 декември	30 ноември на следващата година
Equity Euro Risk Parity (1)	Класове IE и AE	20%	MSCI EMU (реинвестиране на нетни дивиденди)	1 декември	30 ноември на следващата година
Equity Euroland Small Cap	Класове IE, IHG, IU, ME, AE, AU, AHU, SE, SU, SHU, FE, FU, FHU, IHU, RE и RHG	20%	MSCI EMU Small Cap	1 юли	30 юни на следващата година
Equity Europe Small Cap (6)	Класове IE, ME, AE, SE, FE, RE и RHG	20%	Индекс MSCI Europe Small Cap (реинвестиране на дивиденди)	1 юли	30 юни на следващата година
Equity Europe Conservative	Класове IE, IU (7), IHU (7), ME,	20%	MSCI Europe,	1 декември	30 ноември на

	AE, AU (7), AHU, SE, FE, FU (7), FHU (7), RE RHG, SU (7) и SHU (7)		реинвестиран дивидент		следващата година
Equity Europe Concentrated	Класове IE, ME, AE, AHK, SE и FE	20%	MSCI Europe, реинвестиран дивидент	1 декември	30 ноември на следващата година
Equity Global Concentrated	Класове IU, IE, IHE, MG(2), MU, MHE, AU, AE, AHE, SU, SE, SHE, FU, FHE	20%	MSCI World All Countries (ACWI) TR	1 юли	30 юни на следващата година
Equity Global Income(3)	Класове IU, AU, AU-MD и OU-MD	20%	MSCI World	1 юли	30 юни на следващата година
Equity Global Agriculture	Класове IU, IE, IHE, MU, AE, AU, AHE, SU, SHE, RU, RHG, FHE и FU	20%	S&P Global Agribusiness Equity Index net total return	1 юли	30 юни на следващата година
Equity Global Gold Mines	Класове IU, IE, ME, MU, SU, AE, AU(3), AK, SHE, RU, RHG, FHE и FU	20%	FTSE Gold Mines	1 юли	30 юни на следващата година
Equity Global Luxury and Lifestyle	Класове IU, IE, MU, SU, AE, AU, AK, SHE, RHG, FHE и FU	20%	MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY Net Index (реинвестиран дивидент)	1 юли	30 юни на следващата година
Equity Global Conservative	Класове IU, IE, IHE, MU, AU, AE, AHE, SU, RHE и FU	20%	MSCI World, реинвестиран дивидент	1 юли	30 юни на следващата година
Equity Global Resources	Класове IU, IE, MU, ME, AE, AU, AK, SU, SHE, RHE, RHG, FHE и FU	20%	33.333% FT GOLD MINES TOTAL USD + 33.333% MSCI WORLD ENERGY USD (GICS Industry Group 1010) + 33.333% MSCI WORLD MATERIALS USD (GICS Industry Group 1510)	1 юли	30 юни на следващата година
Equity Greater China	Класове IU, XU, MU, AE, AUv, SU, FU, RU, OFU, RHG и RHE	20%	MSCI AC Golden Dragon, с изключение на OFU: MSCI AC Golden Dragon + 1,70%	1 декември	30 ноември на следващата година
Equity India	Класове IU, MU, AE, AU, SU, FU, RU, RHE и RHG	20%	10/40 MSCI India	1 декември	30 ноември на следващата година
Equity India Infrastructure	Класове IU, AU, SU и FU	20%	10/40 MSCI India	1 декември	30 ноември на

					следващата година
Equity India Select	Класове IU, MU, AU, AE, FU	20%	S&P BSE 100 Index + 200 basis points	1 юли	30 юни на следващата година
Equity Japan Target	Класове IJ, IHE, IHU, MJ, MHE, AJ, AE, AHE, AHU, SJ, SHE, RJ, RHE, RHG, FJ, FHE и OFJ	20%	Topix (RI), с изключение на OFJ: Topix (RI) + 1,80%	1 юли	30 юни на следващата година
Equity Korea	Класове SU и FU	20%	10/40 MSCI Korea	1 юли	30 юни на следващата година
Equity Latin America	Класове IU, XU, MU, AE, AU, SU, SE, RU, RHE, RHG и FU	20%	MSCI EM Latin America	1 декември	30 ноември на следващата година
Equity MENA	Класове IU, IHE, MHE, MU, AE, AU, AHE, SU, SHE, RE, FU и FHE	20%	S&P Pan Arab Large Mid Cap <sup>46</sup>	1 юли	30 юни на следващата година
Equity Thailand	Класове SU и MU	20%	Bangkok Set (TRI)	1 юли	30 юни на следващата година
Equity US Concentrated Core	Класове IU, IHE, MU, MHE, AU, AE, AHE, SU, SHE, RU, RHE, RHG, FU и FHE	20%	Russell 1000 Growth (Индекс на обща възвращаемост)	1 юли	30 юни на следващата година
Equity US Relative Value	Класове IU, IHE, MU, MHE, AU, AE, AHE, AHK, SU, SHE, RU, RHE, RHG, FU и FHE	20%	S&P 500 (Индекс на обща възвращаемост)	1 юли	30 юни на следващата година
<b>Подфондове в облигации</b>					
Bond Asian Local Debt	Класове IU, IHE, MU, MHE, AU, AHE, AHE-MD, SU, SHE, FU, FHE, FHE-MD и RE	20%	HSBC Asia Local Bond <sup>47</sup>	1 юли	30 юни на следващата година
Bond Emerging Inflation <sup>48</sup>	Класове IU, IE, AU, AE, SU, FU и RHE	20%	Barclays Emerging Markets Government Inflation Linked ex-	1 юли	30 юни на следващата година

<sup>46</sup> Дневната цел за инвестиционно представяне, взета предвид за изчисляване на таксите за постигнати резултати за HCA с дата D, се основава на стойността на целта за инвестиционно представяне с дата D-1, тъй като стойността на целта за инвестиционно представяне с дата D не е достъпна към момента на изчисляване на HCA с дата D.

<sup>47</sup> Считано от 20 април 2016 г., инвестиционната политика на подфонда ще се промени, за да замести текущия показател с новия показател „Markit iBoxx Asian Local Bond“.

<sup>48</sup> Този подфонд ще се слее с Amundi Funds - Bond Global Inflation на 20 май 2016 г. въз основа на нетните стойности на активите от 19 май 2016 г.

			Colombia, ex-Argentina Constrained		
Bond China Aggregate	Класове IU, IHE, AU, SU, SHE, SHE-MD, FU, PU, FHE и FHE- MD	20%	Barclays China Aggregate Index (в USD)	1 юли	30 юни на следващата година
Bond Euro Aggregate	Класове IE, XE, ME, AE, AHE, AHU, SE, RE и FE	20%	Barclays Euro Aggregate €	1 юли	30 юни на следващата година
Bond Euro Corporate	Класове IE, XE, ME, AE, AHK, SE, RE, FE и OFE	20%	Barclays Euro-Agg Corporates (E), с изключение на OFE: Barclays Euro-Agg Corporates (E) + 0,80%	1 декември	30 ноември на следващата година
Bond Euro Corporate Short Term	Класове IE, XE, ME, AE, SE, FE, RE и RHG	20%	Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3	1 юли	30 юни на следващата година
Bond Euro Government	Класове IE, XE, ME, AE, SE, FE, RE и OFE	20%	JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade, с изключение на OFE: JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade + 0,80%	1 юли	30 юни на следващата година
Bond Euro High Yield	Класове IE, IHU, ME, AE, AU (7), AHU-MD, AHU, AE-MD, AHK, SE, SE-MD, SHA(1), SHA-MD(1), SHU(1), SHU- MD(1), RE, FE-MD, FE и OFE	20%	ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed, с изключение на OFE: ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed + 1,20%	1 декември	30 ноември на следващата година
Bond Euro High Yield Short Term	Класове IE, IHU, IHG, ME, AE, AE-MD, AHK, SE, SE-MD, FE, FE-MD, RE и RHG	20%	Merrill Lynch Euro 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained Index (Q560)	1 юли	30 юни на следващата година
Bond Euro Inflation	Класове IE, XE, ME, AE, SE, RE и FE	20%	Barclays EGILB All Markets	1 декември	30 ноември на следващата година
Bond Europe	Класове IE, IG, IHG, ME, AE, SE, RE, FE и OFE	20%	Citigroup European WGBI (Euro), с изключение на OFE: Citigroup European WGBI (Euro) + 0,80%	1 декември	30 ноември на следващата година
Bond Global	Класове IU, IHG, IG, MHE, MU, AE, AHE-MD, AU, AU-MD, SU,	20%	J.P. Morgan Government Bond Global All	1 декември	30 ноември на следващата година

	SHE, SHE-MD и FU, FHE, FHE-MD RU и RHE		Maturities Unhedged in USD		
Bond Global Aggregate	Класове IU, IU-MD(1), IE, IHE, IHCA, IHC, IHG, MG(1), MU, MHE, AU, AU-MD, AE, AE-MD(1), AHE, AHE-MD, AHC, AHK, SU, SU-MD(1), SHG, SHE, SHE-MD, RE(1), RHE, RHC, RU, FU, FU-MD, FHE, FHE-MD и OFE	20%	Barclays Global Aggregate Hedged, с изключение на OFE: Barclays Global Aggregate Hedged + 0,80%	1 декември	30 ноември на следващата година
Bond Global Corporate	Класове IU, IHE, IHG, MU, AU, AU-MD, AE, AHE, AHE-MD, SU, RE, RHE, SHE-MD, FU и FHE-MD	20%	Merrill Lynch Global Large Cap Corporate Index \$ hedged	1 декември	30 ноември на следващата година
Bond Global Total Return	Класове IE, AE, AE-QD, SE и FE	20%	JP Morgan Global Government Bond Index Broad	1 януари	31 декември
Bond Global Emerging Blended	Класове IE, I(11), ME, AE, SE, FE и RE	20%	50% JP Morgan ELMI + и 50% JPM EMBI Global Diversified Hedged Euro	1 юли	30 юни на следващата година
Bond Global Emerging Local Currency	Класове IU, IHE, IHG, IG, MU, MHE, AE, AU, AU-MD, AHE-MD, AHE, AHK, SU, SHE, SHE-MD, RHE, RU, FU, FHE и FHE-MD	20%	JPM GBI-EM Global Diversified (USD) нехеджиран	1 декември	30 ноември на следващата година
Bond Global Emerging Corporate	Класове IU, IHE, IE, IHG, MU, MHE, AU, AU-MD, AHE, AHE-MD, AE, SU, SHE, SHE-MD, FU, FHE и FHE-MD	20%	CEMBI Broad Diversified Index	1 декември	30 ноември на следващата година
Bond Global Emerging Hard Currency (6)	Класове AE, FE, IE, IHG, IHU, ME, RHG и SE	20%	JP MORGAN EMBI Global Diversified Hedged Euro	1 юли	30 юни на следващата година
Bond Global Inflation	Класове IE, ME, AE, AE-DH(7), SE, FE, AE-MD, AU-MD, IHU, AHU, SHU, RE и RE-MD	20%	Barclays WGILB All Markets Euro Hedged	1 декември	30 ноември на следващата година
Bond Global High Yield	Класове IU, IU-MD (8), IHE, MU, MHE, AU, AHE, SU, SU-MD (8), SHE, SHE-MD, FU, FU-	20%	Bank of America Merill Lynch Global High Yield	1 януари	31 декември

	MD (8), FHE и FHE-MD				
Bond US Opportunistic Core Plus	Класове IU, IHE, MU, MHE, AU, AU-MD, AE, AHE, AHE-MD, SU, SHE, SHE-QD, FU, FHE, FHE-QD, OFU, RHE и RHG	20%	Barclays Capital US Aggregate Bond (TR), с изключение на OFU: Barclays Capital US Aggregate Bond (TR) + 0,80%	1 юли	30 юни на следващата година
Bond US Aggregate	Класове IU, IHE, MU, MHE, AU, AHE, SU, SHE, SHE-MD, FU, FHE, FHE-MD, RU и RHE	20%	Barclays Capital US Aggregate Bond (TR)	1 януари	31 декември
Bond US Corporate	Класове IU, IHE, MU, MHE, AU, AHE, SU, SHE, FU, FHE	20%	Barclays Capital US Corporate	1 януари	31 декември
Convertible Credit	Класове IE, ME, AE, SE, FE, RE и RHG	20%	70% Exane ECI – Euro Convertible TR Close + 30% Merrill Lynch EMU Corporates 3-5 години RI Close	1 юли	30 юни на следващата година
Convertible Europe	Класове IE, IHG, ME, AE, AHU, SE, FE, RE и RHG	20%	Thomson Reuters Convertible Index – Europe Focus Hedged (EUR)	1 юли	30 юни на следващата година
Convertible Global	Класове IE, IHU, ME, RE, RHG, AE, AU (7), SE и FE	20%	Thomson Reuters Convertible Index – Global Focus Hedged (EUR)	1 декември	30 ноември на следващата година
<b>Мултикапиталови подфондове</b>					
Multi Asset Global	Класове IE, XE, ME(4), AE, AHU(4), SE, SE-QD(4), FE и FE-QD(4)	20%	EONIA Capitalized + 2,5%	1 януари	31 декември
Patrimoine	Класове IE, ME, MU, AE, АНС(2), АНК(2), SE, FE и RE	20%	EONIA + 5%	1 юли	30 юни на следващата година
BFT Optimal Income <sup>49</sup>	Класове IE, IE-YD, AE и AE-YD	20%	EONIA + 5%	1 юли	30 юни на следващата

<sup>49</sup> Този подфонд ще се активира на 10 май 2016 г.

					година
<b>Подфондове с абсолютна възвръщаемост</b>					
Global Macro Bonds & Currencies	Класове IE, IHG, IHU, IHS, ME, ME-MD, MHU, AE, AHU, SE, SE-MD, SHU, FE, FE-MD, FHU, RE и RHG	15%	<ul style="list-style-type: none"> <li>- EONIA</li> <li>- USD 3-Month LIBOR (за хеджирани в USD класове акции: IHU, MHU, AHU, SHU и FHU)</li> <li>- GBP 3-Month LIBOR (за хеджиран в GBP клас: IHG и RHG)</li> <li>- SGD 3-Month SIBOR (за SGD хеджиран клас: IHS)</li> </ul>	1 юли	30 юни на следващата година
Global Macro Forex	Класове IE, IHG, IHU, ME, AE, SE, Classic H, FE, RE и RHG	15%	<ul style="list-style-type: none"> <li>- EONIA</li> <li>- USD 1-Month LIBOR (за хеджирани в USD класове акции: IHU)</li> <li>- GBP 1-Month LIBOR (за хеджирани в GBP класове акции: IHG и RHG)</li> </ul>	1 юли	30 юни на следващата година
„Absolute Global Dividend“ ще бъде преименуван в „BFT Absolute Global Dividend“, считано от 27 май 2016 г.	Класове IE, IHU, ME, AE, AHU, SE и FE	15%	<ul style="list-style-type: none"> <li>- EONIA</li> <li>- USD 1-Month LIBOR (за хеджирани в USD класове акции: IHU и AHU)</li> </ul>	1 юли	30 юни на следващата година
Global Macro Bonds & Currencies Low vol	Класове IE, IHG, ME, AE, AHG, SE, FE, H, IHU, AHU, FHU, SHU, RE и RHG	15%	<ul style="list-style-type: none"> <li>- EONIA</li> <li>- USD 3-Month LIBOR (за хеджирани в USD класове акции: IHU, AHU, SHU и FHU)</li> <li>- GBP 3-Month LIBOR (за хеджирани в GBP класове акции: IHG, RHG и AHG)</li> </ul>	1 януари	31 декември
Absolute Volatility Arbitrage	Класове IE, IHG, ME, AE, SE, FE, H и RHG	15%	<ul style="list-style-type: none"> <li>- EONIA</li> <li>- GBP 1-Month LIBOR</li> </ul>	1 юли	30 юни на следващата година

			(за хеджирани в GBP класове акции: RHG, IHG и AHG)		
Absolute Volatility Arbitrage Plus	Класове IE, IHG, ME, AE, AHG, SE, FE, RE и RHG	15%	- EONIA - GBP 1-Month LIBOR (за хеджирани в GBP класове акции: RHG, IHG и AHG)	1 юли	30 юни на следващата година
Absolute Volatility Euro Equities	Класове IE, IHC, ME, AE, AHC, AHG, SE, Classic H, RE, RHC(5), RHG и FE	20%	7% годишно без възнагражденията(i), приложими към всеки клас акции.	1 октомври	30 септември следващата година
Absolute Volatility World Equities	Класове IU, IHA, IHC, IHE, IHG, IHJ, MU, AU, AE, AHC, AHS, AHE, AHG, SU, SHE, Classic H, RE, RG, RHC(5), RHE, RHS(5), RU, RHG, FHE и FU	20%		1 октомври	30 септември следващата година
Global Macro Forex Strategic	Класове IE, ME, AE, SE и FE	15%	EONIA	1 юли	30 юни на следващата година

(1) Периодът на първата година ще започне на 18 декември 2015 г. въз основа на НСА от 17 декември 2015 г. и ще завърши на 30 ноември 2017 г.

(2) Първата година ще започне на 25 ноември 2015 г. и ще завърши на 30 юни 2017 г.

(3) Първата година ще започне на 1 юли 2016 г. въз основа на НСА от 30 юни 2016 г. и ще завърши на 30 юни 2017 г.

(4) Първата година ще започне на 1 януари 2016 г. въз основа на НСА от 31 декември 2015 г. и ще завърши на 30 декември 2016 г.

(5) Първата година ще започне на 25 ноември 2015 г. и ще завърши на 30 септември 2017 г.

(6) Първата година ще започне на 1 февруари 2016 г. въз основа на НСА от 29 януари 2016 г. и ще завърши на 31 януари 2017 г.

(7) Първата година ще започне на 3 май 2016 г. въз основа на НСА от 2 май 2016 г. и ще завърши на 30 ноември 2017 г.

(8) Първата година ще започне на 3 май 2016 г. въз основа на НСА от 2 май 2016 г. и ще завърши на 31 декември 2017 г.

(i) Включени са таксите за управление, за администриране и абонаментен данък.

#### Период за наблюдение

Периодът за наблюдение (по-нататък „периодът за наблюдение“) е минимум една година и максимум три години.

Механизмът за определяне срока на периода за наблюдение е както следва:

- В края на първата година начислената такса за постигнати резултати за съответния клас акции се счита за окончателно придобита. Започва нов период за наблюдение отначало.
- Ако в края на първата година не се начисли такса за постигнати резултати, периодът за наблюдение навлиза във втора година. В края на тази втора година начислената такса за постигнати резултати се счита за окончателно придобита. Започва нов период за наблюдение отначало.
- Ако в края на втората година не се начисли такса за постигнати резултати, периодът за наблюдение навлиза в трета година. След края на тази последна година започва нов период за наблюдение отначало, независимо от това дали таксата за постигнати резултати е начислена или не.

За целите на изчисляване на таксата за постигнати резултати в рамките на всеки период за наблюдение, всяка година започва и приключва, както е посочено в таблицата по-горе:

### **Такса за постигнати резултати**

Таксата за постигнати резултати се изчислява отделно за всеки клас акции. Тя ще се начислява ежедневно и ще се приспада и изплаща веднъж годишно за всеки клас акции.

Таксата за постигнати резултати се изчислява по следния начин:

Таксата за постигнати резултати се изчислява чрез сравняване на НСА на съответния клас акции на подфонда с тази на референтния актив (наричан по-нататък „референтен актив“).

Първоначалният референтен актив на първия период за наблюдение съответства на първоначалната НСА на класа акции на подфонда в деня на активиране на всеки съответен нов подфонд или клас акции.

Първоначалният референтен актив за следващия период за наблюдение съответства на НСА на класа акции на подфонда след приспадането на всички такси на последния ден за търгуване от предишния период за наблюдение.

Всеки следващ референтен актив през даден период за наблюдение съответства на референтния актив на всеки съответен клас акции, изчислен на предишния ден за изчисляване, след като се отчетат сумите от записванията и обратното изкупуване от деня за търгуване, коригиран с дневната цел на изпълнението за подфонда.

По-специално, това означава следното:

- Ако през периода за наблюдение НСА за всеки съответен клас акции е по-висока от тази на референтния актив, таксата за постигнати резултати ще бъде 15%, 20% или 30%, според посоченото по-горе, от разликата между тези два актива. Ако през периода за наблюдение НСА на съответния клас акции на подфонда е по-ниска от тази на референтния актив, таксата за постигнати резултати ще бъде нула.
- Ако през периода за наблюдение НСА на всеки съответен клас акции е по-висока от тази на референтния актив, при изчисляването на НСА ще се начисли провизия за такса за постигнати резултати. В случай че НСА на съответния клас акции на подфонда спадне под тази на референтния актив, всички осчетоводени по-рано начисления за такса за постигнати резултати ще се сторнират. Освобождаването на такива провизии не може да надвишава сумата от предишните разпределения.
- В случай на обратно изкупуване или разпределение на парични средства частта от начислената провизия, съответстваща на броя на обратно изкупените акции, или сумата, съответстваща на разпределението на паричните средства, незабавно става окончателна и дължима към Управляващото дружество.
- Горната такса за постигнати резултати се начислява директно в отчета за операциите на всеки клас акции на подфонда.
- Одиторът на Дружеството проверява метода на изчисляване на таксата за постигнати резултати.

<b>ПРИЛОЖЕНИЕ III: ИНВЕСТИЦИОННИ МЕНИДЖЪРИ И ПОДМЕНИДЖЪРИ</b>
---

**1. Инвестиционни мениджъри и подмениджъри:**

**Amundi Asset Management (чрез централния си офис или клона си в Лондон – Amundi London Branch)**

Global Macro Bonds & Currencies	Equity Brazil
Global Macro Forex	Equity Emerging Focus
Global Macro Forex Strategic	Equity Emerging Conservative
	Equity Emerging World
Global Macro Bonds & Currencies Low vol	Equity Euro
Absolute Volatility Arbitrage	Equity Euro Risk Parity
Absolute Volatility Arbitrage Plus	Equity Euroland Small Cap
Absolute Volatility Euro Equities	Equity Europe Conservative
Absolute Volatility World Equities	Equity Europe Concentrated
Bond Emerging Inflation <sup>50</sup>	Equity Europe Small Cap
Bond Euro Aggregate	
Bond Euro Corporate	Equity Global Concentrated
Bond Euro Corporate Short Term	Equity Global Income
Bond Euro Government	
Bond Euro High Yield	
Bond Euro High Yield Short Term	Equity Global Conservative
Bond Euro Inflation	
Bond Europe	Equity Latin America
Bond Global	Equity MENA
Bond Global Total Return	Index Equity Emerging Markets
Bond Global Aggregate	Index Equity Euro
Bond Global Corporate	Index Equity Europe
Bond Global Emerging Blended	Index Equity North America

<sup>50</sup> Този подфонд ще се слее с Amundi Funds - Bond Global Inflation на 20 май 2016 г. въз основа на нетните стойности на активите от 19 май 2016 г.

Bond Global Emerging Local Currency	Index Equity USA
Bond Global Emerging Corporate	Index Equity World
Bond Global Emerging Hard Currency	Index Equity World Real Estate <sup>51</sup>
Bond Global Hybrid	Index Bond Euro Corporate <sup>52</sup>
Bond Global Inflation	Index Bond Euro Govies <sup>53</sup>
Cash EUR	„Index Global Bond (EUR) Hedged“ <sup>54</sup> ще бъде преименуван в „Index Global Bond“, считано от 8 юли 2016 г.
Cash USD	Target Coupon <sup>55</sup>
Convertible Credit	Multi Asset Global
Convertible Europe	Patrimoine
Convertible Global	Sterling Strategic Bond

#### Amundi Hong-Kong Ltd

Equity ASEAN	Equity India Infrastructure
Equity Asia ex-Japan	Equity Korea
Equity Greater China	Equity Thailand
Equity India <sup>56</sup>	Equity Asia Ex Japan Concentrated <sup>57</sup>

#### Amundi Japan

Equity Japan Target	Index Equity Pacific ex Japan
Index Equity Japan	

<sup>51</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

<sup>52</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

<sup>53</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

<sup>54</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

<sup>55</sup> Този подфонд ще се активира на 28 април 2016 г. Този подфонд ще стане Донорски фонд на Amundi Revenus, френския Управляващ фонд, считано от 28 април 2016 г.

<sup>56</sup> Amundi Hong-Kong е назначил SBI FM за осигуряване на инвестиционни консултации по отношение на Amundi Funds Equity India съгласно споразумение за инвестиционно консултиране (с последващите периодични изменения). Създадено през 1992 г., SBI FM е дружество, учредено според индийското законодателство, с капитал от 500 000 000 индийски рупии. Основната му дейност е да предоставя управление на индийски взаимни фондове. Регулаторният орган за SBI FM е Комисията за ценни книжа и фондови борси на Индия.

<sup>57</sup> Този подфонд е активиран на 18 март 2016 г. след сливането с Indosuez Asie 50

**Amundi Smith Breeden LLC**

Bond US Aggregate	Bond US Corporate
Bond Global High Yield	Bond US Opportunistic Core Plus, считано от 20 май 2016 г.

**Resona Bank Ltd**

Equity Japan Value	
--------------------	--

**TCW Investment Management Company, (“TCW”)**

Bond US Opportunistic Core Plus until May 19 <sup>th</sup> , 2016	Equity US Relative Value
Equity US Concentrated Core	

**Amundi Singapore Ltd**

Equity India Select <sup>58</sup>	Bond China Aggregate
Bond Asian Local Debt	

**BFT Investment Managers**

„Absolute Global Dividend“ ще бъде преименуван в „BFT Absolute Global Dividend“, считано от 27 май 2016 г.
BFT Optimal Income <sup>59</sup>

<sup>58</sup> Amundi Singapore е назначил SBI FM за осигуряване на инвестиционни консултации по отношение на Amundi Funds Equity India Select съгласно споразумение за инвестиционно консултиране (с последващите периодични изменения). Създадено през 1992 г., SBI FM е дружество, учредено според индийското законодателство, с капитал от 500 000 000 индийски рупии. Основната му дейност е да предоставя управление на индийски взаимни фондове. Регулаторният орган за SBI FM е Комисията за ценни книжа и фондови борси на Индия.

<sup>59</sup> Този подфонд ще се активира на 10 май 2016 г.

**CPR Asset Management**

Equity Global Luxury and Lifestyle	Equity Global Agriculture
Equity Global Gold Mines	Equity Global Resources

**2. Инвестиционни подмениджъри и подфондове:**

**Amundi Hong-Kong Ltd** е упълномощил **Amundi Singapore Ltd** да управлява следните подфондове:

Equity ASEAN	Equity Thailand
--------------	-----------------

**Amundi Hong-Kong Ltd** е упълномощил **NH-CA Asset Management Co.** да управлява следния подфонд

Equity Korea
--------------

Под негов надзор **Amundi Asset Management** е делегирал на **Amundi Japan** управлението на азиатската част от портфейла на следния подфонд.

Absolute Volatility World Equities	Index Equity Emerging Markets
------------------------------------	-------------------------------

**ПРИЛОЖЕНИЕ IV: ИЗМЕРВАНЕ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА**

Фондът прилага процес за управление на риска, който му позволява да следи и измерва по всяко време риска на инвестиционните позиции и приноса им към общия профил на риска на подфонда, както и процес за точна и независима оценка на стойността на извънборсовите (OTC) деривативи.

Фондът може, за всеки подфонд и с цел (i) хеджиране, (ii) ефективно управление на портфейла и/или (iii) изпълнение на инвестиционната си стратегия, да използва всички финансови деривативни инструменти в границите, посочени в Закона от 2010 г.

Глобалната експозиция може да се изчисли чрез подхода за стойността под риск („подхода VaR“) или подхода за задълженията („подхода за задълженията“ - Commitment Approach), както е описано за всеки подфонд в таблицата по-долу.

Целта на подхода VaR е количественото определяне на максималната потенциална загуба, която може да възникне през даден период от време при нормални пазарни условия и при дадено ниво на достоверност. В Закона от 2010 г. е предвидено ниво на достоверност от 99% и времеви хоризонт от един месец.

Подходът за задълженията извършва преобразуването на финансовите деривативи в еквивалентни позиции в базовите активи на тези деривативи. При изчисляване на глобалната експозиция Фондът може да вземе предвид договореностите за нетинг и хеджиране, когато те не пренебрегват очевидните и съществени рискове и е видно, че спомагат за намаляване на експозицията към риск.

Освен ако не е описано друго в долната таблица, всеки подфонд ще направи необходимото глобалната му експозиция към финансови деривативни инструменти, изчислена чрез подхода VaR, да не превишава (i) 200% от референтния портфейл (показател) или (ii) 20% от общите нетни активи или общата експозиция, изчислена на базата на подхода за задължения да не превишава 100% от общите нетни активи.

За да осигури спазването на гореспомнатите разпоредби, Фондът ще приложи всички отнасящи се до това циркулярни писма и наредби, издадени от КНФС или който и да е европейски орган, упълномощен да издава свързани с това наредби или технически стандарти.

Подфондовете, посочени в таблицата, съществуват към момента на издаването на Проспекта. Списъкът в таблицата може да се актуализира от време на време, като копие от списъка може да бъде получено безплатно при поискване, от централния офис на Фонда.

Amundi Funds	Метод за определяне на глобалната експозиция	Потенциални въздействия от използването на деривативи върху рисковия профил на подфонда	Потенциално повишена волатилност на подфондовете
Global Macro Bonds & Currencies	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на absolute VaR.</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 1200%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 350%.</p> <p>Този висок ESMA ливъридж е следствие от:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- валутни деривативи, използвани за хеджиране/валутно хеджиране, както и за управление на валутна експозиция,</li> <li>- лихвени деривативи, използвани за хеджиране на продължителност и активно управление на продължителността,</li> <li>- волатилни деривативи, използвани за хеджиране и управление на експозиция,</li> <li>- кредитни деривативи, използвани за хеджиране и създаване на синтетична експозиция на емитенти.</li> </ul> <p>Разпределението на риска между тези стратегии на експозиция зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.</p>	<p>Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.</p>	<p>Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.</p>
Global Macro Forex	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на absolute VaR.</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 1200%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 150%.</p> <p>Процесът на управление на инвестициите на подфонда е фокусиран върху валутния пазар и този висок ESMA ливъридж е основно следствие от валутните деривати, използвани за управление на валутната експозиция.</p> <p>Изпълнението на подфонда и свързаният с това риск се генерират чрез:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Фючърси и суапове за кредитно неизпълнение (CDS) за EPM техники за хеджиране.</li> </ul>	<p>Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.</p>	<p>Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.</p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Опции в контекста на стратегиите с предварително определени профили разходи/възнаграждение.</li> <li>- Форуюърдни валутни договори за управление на касата.</li> </ul> <p>Разпределението на риска между тези три стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.</p>		
„Absolute Global Dividend“ ще бъде преименуван в „BFT Absolute Global Dividend“, считано от 27 май 2016 г.	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на absolute VaR.</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 200%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 200%.</p> <p>Този ливъридж идва от следните основни източници:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Валутни деривативи, използвани за хеджиране и валутно хеджиране, както и за управление на валутна експозиция.</li> <li>• Дивидентни деривативи, използвани за постигане на инвестиционната цел на подфонда.</li> </ul>	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Global Macro Bonds & Currencies Low vol	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на absolute VaR.</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 1000%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 100%.</p> <p>Този висок ESMA ливъридж основно е следствие на валутни деривативи, използвани за хеджиране и валутно хеджиране и, в по-малка степен за:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- управление на валутната експозиция,</li> <li>- лихвени деривативи, използвани за хеджиране на продължителност и активно управление на продължителността.</li> </ul>	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.

	<p>Изпълнението на подфонда и свързаният с това риск се генерират чрез:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Фючърси и суапове за кредитно неизпълнение (CDS) за EPM техники за хеджиране.</li> <li>- Опции в контекста на стратегиите с предварително определени профили разходи/възнаграждение.</li> <li>- Форуюрдни валутни договори за управление на касата.</li> </ul> <p>Разпределението на риска между тези три стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.</p>		
Absolute Volatility Arbitrage	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на absolute VaR.</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 400%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 100%.</p> <p>Този висок ESMA ливъридж основно е следствие на опции на прехвърлими ценни книжа и, в по-малка степен, на лихвени и валутни деривативи.</p> <p>Може значително да варира в зависимост от режимите на волатилност на пазарите, на които подфондът инвестира.</p>	<p>Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.</p>	<p>Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.</p>
Absolute Volatility Arbitrage Plus	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на absolute VaR.</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 800%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 350%.</p> <p>Този висок ESMA ливъридж основно е следствие на опции на прехвърлими ценни книжа и, в по-малка степен, на лихвени и валутни деривативи.</p> <p>Може значително да варира в зависимост от режимите на волатилност на пазарите, на които подфондът инвестира.</p>	<p>Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.</p>	<p>Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.</p>

<p>Absolute Volatility Euro Equities</p>	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на absolute VaR.</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 950%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 100%.</p> <p>Този висок ESMA ливъридж основно е следствие от опции на индекси на ценни книжа и, в по-малка степен, на валутни деривативи.</p> <p>Може значително да варира в зависимост от режимите на волатилност на пазарите, на които подфондът инвестира.</p> <p>Целта на подфонда е да бъде изложен на волатилността на пазара на дялови ценни книжа, като същевременно се извършва хеджиране срещу рисковете от дялови ценни книжа и лихвени проценти. Затова подфондът ще се състои от позиции на дълги и къси опции с една и съща основа, но различни цени за изпълнение на опциите и срокове на падеж, за да се извлече компонента на волатилност.</p>	<p>Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.</p>	<p>Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.</p>
<p>Absolute Volatility World Equities</p>	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на absolute VaR.</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 1200%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 300%.</p> <p>Този висок ESMA ливъридж основно е следствие от опции на индекси на ценни книжа и, в по-малка степен, на валутни деривативи.</p> <p>Може значително да варира в зависимост от режимите на волатилност на пазарите, на които подфондът инвестира.</p> <p>Целта на подфонда е да бъде изложен на волатилността на пазара на дялови ценни книжа, като същевременно се извършва хеджиране срещу рисковете от дялови ценни книжа и лихвени проценти. Затова подфондът ще се състои от позиции на дълги и къси опции с една и съща основа, но различни цени за</p>	<p>Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.</p>	<p>Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.</p>

	изпълнение на опциите и срокове на падеж, за да се извлече компонента на волатилност.		
Bond Asian Local Debt	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез относителен VaR (с позоваване на индекс „HSBC Asian Local Bond <sup>60</sup> “). Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 150%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 100%.	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.

<sup>60</sup> Считано от 20 април 2016 г., инвестиционната политика на подфонда ще се промени, за да замести текущия показател с новия показател „Markit iBoxx Asian Local Bond“.

Bond Emerging Inflation <sup>61</sup>	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез относителен VaR (с позоваване на индекс „Barclays EM Government Inflation Linked ex Colombia ex Argentina“). Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 100%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 15%. Този ливъридж идва от следните основни източници: - Валутни деривативи, използвани за хеджиране, - Лихвени и инфлационни деривативи, използвани за хеджиране и ефективно управление на портфейла.	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Bond China Aggregate	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Bond Euro Aggregate	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Bond Euro Corporate	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Bond Euro Corporate Short Term	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в

<sup>61</sup> Този подфонд ще се слее с Amundi Funds - Bond Global Inflation на 20 май 2016 г. въз основа на нетните стойности на активите от 19 май 2016 г.

		на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Bond Euro Government	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Bond Euro High Yield	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Bond Euro High Yield Short Term	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Bond Euro Inflation	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		

Bond Europe	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Bond Global	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на относителен VaR (с позоваване на индекс „J.P. Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD“).</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 900%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 270%.</p> <p>Този висок ESMA ливъридж основно е следствие от:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- валутни деривативи, използвани за хеджиране и валутно хеджиране,</li> <li>- Лихвени деривативи, използвани за активно управление на продължителността и, в по-малка степен, за:</li> <li>- валутни деривативи, използвани за управление на валутната експозиция,</li> <li>- лихвени деривативи, използвани за хеджиране на продължителността,</li> <li>- кредитни деривативи, използвани за хеджиране и създаване на синтетична експозиция на емитенти.</li> </ul> <p>Разпределението на риска между тези стратегии на експозиция зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.</p>	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.

Bond Global Aggregate	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на относителен VaR (с позоваване на индекс „Barclays Global Aggregate Hedged“).</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 700%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 350%.</p> <p>Високият ESMA ливъридж основно се дължи на валутни деривативи, използвани за хеджиране и валутно хеджиране и, в по-малка степен, на</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- управление на валутната експозиция,</li> <li>- лихвени деривативи, използвани за хеджиране на продължителност и активно управление на продължителността;</li> <li>- кредитни деривативи, използвани за хеджиране и създаване на синтетична експозиция на емитенти.</li> </ul> <p>Разпределението на риска между тези стратегии на експозиция зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.</p>	<p>Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.</p>	<p>Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.</p>
Bond Global Corporate	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на absolute VaR.</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 500%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 100%.</p> <p>Този ливъридж идва от следните основни източници:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Валутни деривативи, използвани за хеджиране и валутно хеджиране, както и за управление на валутна експозиция.</li> <li>- лихвени деривативи, използвани за хеджиране на продължителност и активно управление на продължителността,</li> <li>- Кредитни деривативи, използвани за хеджиране и създаване на синтетична експозиция на емитенти.</li> </ul>	<p>Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.</p>	<p>Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.</p>
Bond Global Hybrid	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на absolute VaR.</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално</p>	<p>Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои</p>	<p>Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните</p>

	<p>приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 300%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 250%.</p> <p>Този висок ESMA ливъридж основно е следствие от:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- валутни деривативи, използвани за хеджиране/валутно хеджиране, както и за управление на валутна експозиция,</li> <li>- лихвени деривативи, използвани за хеджиране на продължителност и активно управление на продължителността.</li> </ul>	случаи.	инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Bond Global Total Return	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на относителен VaR (с позоваване на индекс „JP Morgan Global Government Bond Index Broad“). Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 900%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 300%. Този висок ESMA ливъридж основно е следствие от: валутни деривативи, използвани за хеджиране и валутно хеджиране, лихвени деривативи, използвани за активно управление на продължителността, и, до по-малка степен, за:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- валутни деривативи, използвани за управление на валутната експозиция,</li> <li>- лихвени деривативи, използвани за хеджиране на продължителността,</li> <li>- кредитни деривативи, използвани за хеджиране и създаване на синтетична експозиция на емитенти.</li> </ul> <p>Разпределението на риска между тези стратегии на експозиция зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.</p>	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.

<p>Bond Global Emerging Blended</p>	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на относителен VaR (с позоваване на референтния индикатор, съставен от 50% от индекса „JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedged“ и до 50% от индекса „JP Morgan ELMI+“ (деноминиран в местни валути и конвертиран в евро“).</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 300%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 100%.</p> <p>Този висок ESMA ливъридж основно е следствие на валутни деривативи, използвани за хеджиране и валутно хеджиране и, в по-малка степен за:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- управление на валутната експозиция,</li> <li>- лихвени деривативи, използвани за хеджиране на продължителност и активно управление на продължителността.</li> </ul> <p>Разпределението на риска между тези стратегии на експозиция зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.</p>	<p>Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.</p>	<p>Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.</p>
<p>Bond Global Emerging Local Currency</p>	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на относителен VaR (с позоваване на индекс „JPM GBI-EM Global Diversified (USD) unhedged“).</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 1000%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 110%.</p> <p>Този висок ESMA ливъридж основно е следствие на валутни деривативи, използвани за хеджиране и валутно хеджиране и, в по-малка степен за:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- управление на валутната експозиция,</li> <li>- лихвени деривативи, използвани за хеджиране на продължителност и активно управление на продължителността.</li> </ul> <p>Разпределението на риска между тези стратегии на експозиция зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.</p>	<p>Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.</p>	<p>Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.</p>

Bond Global Emerging Corporate	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Bond Global Emerging Hard Currency	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на относителен VaR (с позоваване на индекс „JPM GBI-EM Global Diversified (USD) unhedged“). Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 1000%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 110%. Този висок ESMA ливъридж основно е следствие на валутни деривативи, използвани за хеджиране и валутно хеджиране и, в по-малка степен за: - лихвени деривативи, използвани за хеджиране на продължителност и активно управление на продължителността. Разпределението на риска между тези стратегии на експозиция зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Bond Global Inflation	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Bond Global High Yield	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задължение.	Тъй като за постигане на инвестиционната цел може да бъдат използвани деривативи, в някои случаи нивото на риска може да бъде увеличено.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на

			портфейла, която може да е използвана.
Bond US Aggregate	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Bond US Corporate	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Bond US Opportunistic Core Plus	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Sterling Strategic Bond	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на относителен VaR (с позоваване на индекс „Barclays Sterling Aggregate 1-10 year Hedged“). Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 700%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 350%. Високият ESMA ливъридж основно се дължи на валутни деривативи, използвани за хеджиране и валутно хеджиране и, в по-малка степен, на <ul style="list-style-type: none"> <li>- управление на валутната експозиция,</li> <li>- лихвени деривативи, използвани за хеджиране на продължителност и активно управление на продължителността;</li> <li>- кредитни деривативи, използвани за хеджиране и създаване на синтетична експозиция на емитенти.</li> </ul>	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.

	Разпределението на риска между тези стратегии на експозиция зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.		
Cash EUR	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Cash USD	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Convertible Credit	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Convertible Europe	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Convertible Global	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity ASEAN	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Asia ex Japan	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Asia Ex Japan Concentrated <sup>62</sup>	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		

<sup>62</sup> Този подфонд е активиран на 18 март 2016 г. след сливането с Indosuez Asie 50

Equity Brazil	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Emerging Focus	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Emerging World	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Euro	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Euro Risk Parity	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Euroland Small Cap	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Europe Small Cap	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Emerging Conservative	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Europe Conservative	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Europe Concentrated	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Global Agriculture	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Global Concentrated	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Global Income	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Global Gold Mines	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Global Luxury and Lifestyle	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Global Conservative	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Global Resources	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Greater China	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity India	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		

Equity India Infrastructure	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity India Select	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Japan Target	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Japan Value	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Korea	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Latin America	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity MENA	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity Thailand	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity US Concentrated Core	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Equity US Relative Value	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Global Macro Forex Strategic	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на absolute VaR.</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 1200%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 200%. Високият ESMA ливъридж е основно последствие от валутни деривативи, използвани за управление на валутната експозиция, и в по-малка степен, за волатилни деривативи, използвани за хеджиране и управление на експозиция.</p> <p>Изпълнението на подфонда и свързаният с това риск се генерират чрез:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Фючърси и суапове за кредитно неизпълнение (CDS) за EPM техники за хеджиране.</li> <li>- Опции в контекста на стратегиите с предварително определени профили разходи/възнаграждение.</li> </ul>	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.

	- Форуръдни валутни договори за управление на касата. Разпределението на риска между тези три стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.		
Index Equity Emerging Markets	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Index Equity Euro	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Index Equity Europe	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Index Equity Japan	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Index Equity North America	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Index Equity Pacific ex Japan	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Index Equity USA	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Index Equity World	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Index Equity World Real Estate <sup>63</sup>	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
„Index Global Bond (EUR) Hedged“ <sup>64</sup> ще бъде преименуван в „Index Global Bond“, считано от 8 юли 2016 г.	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Index Bond Euro Corporate <sup>65</sup>	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		

<sup>63</sup>. Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

<sup>64</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

<sup>65</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

Index Bond Euro Govies <sup>66</sup>	Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез използване на метод за задълженията.		
Multi Asset Global	Общата експозиция на подфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на absolute VaR. Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 100%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 100%. Този ливъридж идва от следните основни източници: - Валутни деривативи, използвани за хеджиране и валутно хеджиране, както и за управление на валутна експозиция. - лихвени деривативи, използвани за хеджиране на продължителност и активно управление на продължителността, - Кредитни деривативи, използвани за хеджиране и създаване на синтетична експозиция на емитенти. - Капиталови деривативи, използвани за управление на експозиция и хеджиране. - Волатилни деривативи, използвани за управление на експозиция и хеджиране	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Patrimoine	Общата експозиция на подфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на absolute VaR. Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 100%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 100%.	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
BFT Optimal Income <sup>67</sup>	Общата експозиция на подфонда ще бъде наблюдавана чрез	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани	Има вероятност този подфонд да

<sup>66</sup> Този подфонд не е подфонд с проследяване на индекса по смисъла на член 44 от Закона от 17 декември 2010 г.

<sup>67</sup> Този подфонд ще се активира на 10 май 2016 г.

	<p>използването на absolute VaR.</p> <p>Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 200%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 100%.</p>	за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.
Target Coupon <sup>68</sup>	<p>Общата експозиция на подфонда ще бъде проследявана чрез относителен VaR. Определеният ливъридж в съответствие със сумата на номинално приближение, препоръчан от ESMA, се очаква да бъде около 600%. Определеното ниво на ливъридж в съответствие с метода за задължение, който съответства на номиналното приближение след отчитане на техниките на нетинг и хеджиращите техники, се очаква да бъде 200%. Този висок ESMA ливъридж основно е следствие от:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- валутни деривативи, използвани за хеджиране и управление на валутна експозиция,</li> <li>- лихвени деривативи, използвани за целите на експозицията или хеджиране,</li> <li>- кредитни деривативи, използвани за хеджиране и арбитраж, и в по-малка степен от деривативи на капиталовия пазар.</li> </ul> <p>Разпределението на риска между тези стратегии на експозиция зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.</p>	Тъй като деривативи могат да бъдат използвани за постигане на инвестиционната цел, нивото на риска може да бъде увеличено в някои случаи.	Има вероятност този подфонд да има по-висока волатилност в сравнение с традиционните инвестиционни политики поради състава на портфейла му или техниката за управление на портфейла, която може да е използвана.

**(<sup>1</sup>) При определени обстоятелства нивото на ливъридж може да превиши този процент. Този процент на ливъридж може да не отразява адекватно профила на риска на подфондовете и е необходимо да бъде разгледан във връзка с инвестиционната политика и целите на подфондовете.**

<sup>68</sup> Този подфонд ще се активира на 28 април 2016 г. Този подфонд ще стане Донорски фонд на Amundi Revenus, френския Управляващ фонд, считано от 28 април 2016 г.