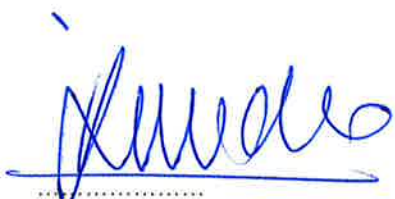


GENERAL INFORMATION FOR BULGARIAN INVESTORS IN AMUNDI FUNDS

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 Bond Global Aggregate
5. Amundi Funds Cash EUR
6. Amundi Funds Cash USD
7. Amundi Funds CPR Global Gold Mines
8. Amundi Funds CPR Global Resources
9. Amundi Funds Equity Emerging Conservative
10. Amundi Funds Equity Emerging World
11. Amundi Funds Equity Europe Concentrated
12. Amundi Funds Equity Global Conservative
13. Amundi Funds Equity Global Luxury & Lifestyle
14. Amundi Funds Equity Greater China
15. Amundi Funds Equity Japan Value
16. Amundi Funds Equity Latin America
17. Amundi Funds Equity MENA
18. Amundi Funds Equity US Concentrated Core
19. Amundi Funds SBI FM Equity India

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.



1. Julien Faucher, Managing Director
For and on behalf of AMUNDI FUNDS
11/04/2017, Luxembourg



ПРОСПЕКТ

Март 2017

Amundi Funds

ПКИПЦК, базирано в Люксембург

СЪДЪРЖАНИЕ

Обръщение към потенциалните инвеститори	2
---	---

Описания на подфондовете	4
--------------------------	---

ПОДФОНДОВЕ EQUITY

Глобални/Регионални/Държава

Equity Euro Concentrated ¹	5
Equity Europe Concentrated	6
Equity Global Concentrated	7
Equity Global Income	8
Equity Japan Target	9
Equity Japan Value	10
Wells Fargo US Mid Cap ²	11
Equity US Relative Value	12

По-малки компании/Тематични

Equity Euroland Small Cap	13
Equity Europe Small Cap	14
Equity Global Agriculture	15
CPR Global Gold Mines ³	16
Equity Global Luxury and Lifestyle	17
CPR Global Resources ⁴	18
Equity Green Impact	19

Азия/Нововъзникващи пазари

Equity ASEAN	20
Equity Asia Ex Japan	21
Equity Asia Ex Japan Concentrated	22
Equity Brazil	23
Equity Emerging Focus	24
Equity Emerging World	25
Equity Greater China	26
SBI FM Equity India ⁵	27
Equity India Infrastructure	28
SBI FM Equity India Select ⁶	29
Equity Korea	30
Equity Latin America	31
Equity MENA	32
Equity Thailand	33

Smart Beta Active

Equity Emerging Conservative	34
Equity Euro Risk Parity	35
Equity Europe Conservative	36
Equity Global Conservative	37

ПОДФОНДОВЕ BOND

Конвертируеми облигации

Convertible Credit	38
Convertible Europe	39
Convertible Global	40

Еуро облигации

Bond Euro Aggregate	41
Bond Euro Corporate	42
Bond Euro Corporate Short Term	43
Bond Euro Government	44
Bond Euro Inflation	45

Високодоходни облигации

Bond Euro High Yield	46
Bond Euro High Yield Short Term	47
Bond Global Hybrid	48

Глобални облигации и дългове

Bond Europe	49
Bond Global	50
Bond Global Aggregate	51
Bond Global Corporate	52
Bond Global High Yield	53
Bond Global Inflation	54
Bond Global Total Return	55
Bond US Aggregate	56
Bond US Corporate	57
Bond US Opportunistic Core Plus	58
Sterling Strategic Bond	59

Дългове на нововъзникващи пазари

Bond Asian Local Debt	60
Bond China Aggregate	61
Bond Global Emerging Blended	62
Bond Global Emerging Corporate	63
Bond Global Emerging Hard Currency	64
Bond Global Emerging Local Currency	65

ПОДФОНДОВЕ MULTI ASSET

BFT Optimal Income	66
Multi Asset Conservative ⁷	67
Global Perspectives ⁸	69
Target Coupon	71

ПОДФОНДОВЕ PROTECTED

Protect 90	73
Protect 90 USD	74

ПОДФОНДОВЕ INDEXED

Индексирани акции

index Equity Emerging Markets	75
-------------------------------	----

ПОДФОНДОВЕ ABSOLUTE RETURN

Absolute Volatility Arbitrage	76
Absolute Volatility Arbitrage Plus	77
Absolute Volatility Euro Equities	78
Absolute Volatility World Equities	79
BFT Absolute Global Dividend	80
Global Macro Bonds & Currencies	81
Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	82
Global Macro Forex	83
Global Macro Forex Strategic	84

ПОДФОНДОВЕ CASH

Cash EUR	85
Cash USD	86

Бележки относно разходите, свързани с подфондовете

	87
--	----

Описания на рисковете

	88
--	----

Общи инвестиционни политики

	92
--	----

Допълнителна информация относно дериватите и техниките

	98
--	----

Инвестиране в подфондовете100

Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) 109

Управляващото дружество 113

1 старо наименование Equity Euro до 24 април 2017 г.

2 старо наименование Equity US Concentrated Core до 3 май 2017 г.

3 старо наименование Global Gold Mines до 13 март 2017 г.

4 старо наименование Global Resources до 13 март 2017 г.

5 старо наименование Equity India до 13 март 2017 г.

6 старо наименование Equity India Select до 24 април 2017 г.

7 старо наименование Multi Asset Global до 28 април 2017 г.

8 старо наименование Patrimoine до 24 май 2017 г.

ОБРЪЩЕНИЕ КЪМ ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ

Всички инвестиции включват риск

При тези подфондове, както при повечето инвестиции, бъдещите резултати може да се различават от резултатите в миналото. Няма никаква гаранция, че даден подфонд ще постигне целите си или определено ниво на резултатност.

Инвестициите в подфондове не са банкови депозити. Стойността на вашата инвестиция може да се повиши или понижи и е възможно да изгубите пари. Нито един от подфондовете в този проспект не е замислен като пълен инвестиционен план и не всички подфондове са подходящи за всички инвеститори.

Преди да инвестирате в който и да е подфонд, трябва да се запознаете с рисковете, разходите и условията за инвестиране на съответния подфонд. Освен това трябва да разберете доколко тези характеристики пасват на собствените ви финансови обстоятелства и поносимост към инвестиционен риск.

Като потенциален инвеститор, ваша е отговорността да познавате и спазвате законите и разпоредбите, които ви касаят, както и да се информирате за възможните данъчни последици от инвестицията ви. Препоръчваме на всеки инвеститор да се посъветва с инвестиционен консултант, правен консултант и данъчен консултант, преди да инвестира.

Имайте предвид, че разликите между валутите на ценните книжа в портфолио, валутите на класовете акции и вашата местна валута ще ви изложат на валутен риск. Освен това, ако вашата местна валута е различна от валутата, в която притежаваният от вас клас акции отчита своите резултати, резултатите, които постигате като инвеститор, може да се различават съществено от публикуваните резултати на класа акции.

Кой може да инвестира в тези подфондове

Разпространяването на този проспект, предлагането на тези акции за продажба или инвестирането в тези акции е законно само там, където акциите са регистрирани за публична продажба или където продажбата им не се забранява от местните закони и разпоредби. Този проспект не е предложение или покана в никоя юрисдикция и към никой инвеститор, където такава покана не е законно разрешена.

Тези акции не са регистрирани в Комисията по ценните книжа и фондовите борси на САЩ, нито в други институции в САЩ, независимо дали федерални, или от друг тип. Затова, освен ако инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) не е убедено, че няма нарушение на законите за ценни книжа на САЩ, тези акции не са достъпни за или в полза на лица от САЩ.

За повече информация относно ограниченията върху собствеността на акциите или за да поискате одобрение от борда за инвестиране в ограничен клас, се свържете с нас (вж. стр. 103).

На коя информация да разчитате

За да решите дали да инвестирате в даден подфонд, трябва да прегледате настоящия проспект, съответния документ с ключова информация за инвеститорите (ДКИИ), формуляра за поръчка и най-скорошния годишен отчет на подфонда. Тези документи трябва да бъдат разпространявани заедно (плюс всеки по-скорошен отчет за полугодие, ако има публикуван такъв), като настоящият проспект е невалиден без останалите документи. Ако закупите акции в който и да е от тези подфондове, ще се смята, че сте приели условията, описани в тези документи.

Всички тези документи заедно съдържат единствената одобрена информация за подфондовете и инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV). Бордът не носи отговорност за твърдения или информация за подфондовете или инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), които не се съдържат в тези документи. В случай на несъответствие в преведените на друг език версии на настоящия проспект, версията на английски език ще има приоритет.

Дефиниции на някои от термините, използвани в настоящия проспект, можете да намерите на стр. 115

ОПИСАНИЯ НА ПОДФОНДОВЕТЕ

Въведение в подфондовете

Всички описани тук подфондове са част от Amundi Funds – инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV), което функционира като чадърна структура. SICAV съществува, за да предложи на инвеститорите набор от подфондове с различни цели и стратегии и да управлява активите на тези подфондове в полза на инвеститорите.

За всеки подфонд конкретните инвестиционни цели и основните ценни книжа, в които може да инвестира, както и други ключови характеристики, са описани в настоящия раздел. Освен това всички подфондове се подчиняват на общите инвестиционни политики и ограничения, чието описание започва от стр. 91.

Бордът на SICAV носи цялостна отговорност за бизнес операциите на SICAV и за неговите инвестиционни дейности, включително инвестиционните дейности на всички подфондове. Бордът е делегирал ежедневното управление на подфондовете на управляващо дружество, което от своя страна е делегирало част от отговорностите си на определен брой инвестиционни мениджъри и други доставчици на услуги.

Бордът си запазва надзорното одобрение и контрола над управляващото дружество. Повече информация за SICAV, борда, управляващото дружество и доставчиците на услуги можете да намерите на стр. 109 и следващите.

За информация относно таксите и разходите, които може да се наложи да заплатите във връзка с вашата инвестиция, прегледайте следното:

- Максимални такси при покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции: този раздел (основни класове) и раздела „Инвестиране в подфондовете“ (всички семейства класове).
- Максимални годишни такси, приспадани от вашата инвестиция: този раздел (основни класове).
- Скорошни действителни разходи: съответния ДКИИ или най-скорошния отчет на SICAV за акционерите.
- Такси за конвертиране на валути, банкови транзакции и инвестиционни консултации: вашия финансов консултант, агент по прехвърляне (стр. 113) или други доставчици на услуги, ако има такива.

СЪКРАЩЕНИЯ НА ВАЛУТИТЕ

AUD	Австралийски долар
CAD	Канадски долар
CHF	Швейцарски франк
CZK	Чешка крона
DKK	Датска крона
EUR	Евро
GBP	Британска лира стерлинг
HKD	Хонконгски долар
JPY	Японска йена
NOK	Норвежка крона
NZD	Новозеландски долар
PLN	Полска злота
RMB	Китайски ренминби юан
SEK	Шведска крона
SGD	Сингапурски долар
USD	Щатски долар

Equity Euro Concentrated

(старо наименование Equity Euro до 24 април 2017 г.)

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Euro (реинвестирани дивиденди) за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании от Еврозоната.

По-конкретно подфондът инвестира поне 75% от нетните си активи в акции, които са деноминирани в евро и са емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Еврозоната.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКПЦП/ПКП.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип избира акции въз основа на фундаментален анализ (от долу нагоре), изграждайки концентрирано портфолио, което се състои от тези ценни книжа, за които инвестиционният екип има увереност, без пристрастие по отношение на стил и пазарна капитализация.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към европейски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката, освен за клас акции OR (вж. „времена за преустановяване на обработката и график за обработка“ на стр. 98).

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,30%	0,35%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,65%	0,25%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI Euro (реинвестирани дивиденди). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Europe Concentrated

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Europe (реинвестирани дивиденди) за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в европейски акции.

По-конкретно подфондът инвестира поне 75% от нетните си активи в акции на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Европа. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип избира акции въз основа на фундаментален анализ (от долу нагоре), изграждайки концентрирано портфолио, което се състои от тези ценни книжа, за които инвестиционният екип има увереност, без пристрастие по отношение на стил и пазарна капитализация.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към европейски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката, освен за клас акции OR (вж. „времена за преустановяване на обработката и график за обработка“ на стр. 114).

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,30%	0,35%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,65%	0,25%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI Europe (реинвестирани дивиденди). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Global Concentrated

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI World All Countries (ACWI) TR за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании с голяма пазарна капитализация из целия свят.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от нетните си активи в акции на компании, които имат пазарна капитализация от поне 500 млн. USD в момента на покупка. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип избира акции въз основа на дисциплиниран подход към оценяването (от долу нагоре), изграждайки концентрирано портфолио, което се състои от тези ценни книжа, за които инвестиционният екип има увереност.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят една-единствена инвестиция, която предлага широка глобална експозиция към акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,30%	0,35%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,50%	0,25%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI World All Countries (ACWI) TR. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Global Income

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от капиталов растеж и доход (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI World за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании из целия свят.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКПЦК/ПКП.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва фундаментален анализ (от долу нагоре) за откриване на компании с най-висок потенциал за устойчиви доходи от дивиденди, след което прилага процес за диверсификация на риска, за да изгради портфолио, предназначено да бъде възможно най-декорелирано спрямо референтния индекс.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход в дългосрочен план,
- търсят една-единствена инвестиция, която предлага широка глобална експозиция към акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,30%	0,20%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,65%	0,10%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI World. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Japan Target

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Topix (RI) за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в японски акции.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции, които са регистрирани на регулиран пазар в Япония и са емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Япония.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКПИЦК/ПКПИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута JPY.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като използва модел на подбор на акции (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на богати на кеш компании, разполагащи с подценени активи или потенциал за растеж или преминаващи през период на обрат.

Инвестиционен мениджър Amundi Japan.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към японски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 4 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AJ	JPY	—	4,50%	1,00%	1,80%	0,40%	20%
IJ	JPY	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,80%	0,25%	20%
RJ	JPY	—	4,50%	1,00%	0,80%	0,40%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Topix (RI). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Japan Value

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Topix Tokyo SE за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в японски акции.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Япония.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута JPY.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като използва модел на подбор на акции (от долу нагоре), чиято цел е да избере акции, които изглеждат подценени.

Инвестиционен мениджър Resona Bank Ltd.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към японски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 4 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Не е разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AJ	JPY	—	4,50%	1,00%	1,50%	0,40%	—
IJ	JPY	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,80%	0,25%	—

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Wells Fargo US Mid Cap

(старо наименование Equity US Concentrated Core до 3 май 2017 г.)

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI USA Mid Cap (индекса Russell 1000 Growth (обща възвръщаемост) до 3 май 2017 г.) за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции със средна пазарна капитализация (голяма пазарна капитализация до 3 май 2017 г.) в САЩ.

По-конкретно подфондът инвестира поне 85% от активите си (67% до 3 май 2017 г.) в акции на компании, които:

- чието седалище или основен бизнес се намират в САЩ,
- имат пазарна капитализация в рамките на индекса MSCI USA Mid Cap (пазарна капитализация от поне 1 млрд. USD в момента на покупка до 3 май 2017 г.),
- които са регистрирани в САЩ или в една от държавите членки на ОИСР.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като използва фундаментален анализ (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на богати на кеш компании, разполагащи с подценени активи или потенциал за растеж и ограничен низходящ риск. (процесът се прилага от 3 май 2017 г.)

Инвестиционен мениджър Wells Capital Management Incorporated (TCW Investment Management Company до 3 май 2017 г.).

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към акции от САЩ.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,40%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,80%	0,25%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,80%	0,40%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI USA Mid Cap (Russell 1000 Growth (обща възвръщаемост) до 3 май 2017 г.). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1-годишен период от 1 юни – 31 май. До 3 май 2017 г. подфондът [прилагаше/прилага] 1/3-годишния период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 31 май 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity US Relative Value

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса S&P 500 (обща възвръщаемост) за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции в САЩ.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции на компании:

- чието седалище или основен бизнес се намират в САЩ,
- които са регистрирани в САЩ или в една от държавите членки на ОИСП.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като използва модел на подбор на акции (от долу нагоре), чиято цел е да избере компании, които изглеждат подценени, но с голям потенциал за растеж и ограничен риск от спад на стойността.

Инвестиционен мениджър TCW Investment Management Company.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към акции от САЩ.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,40%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,70%	0,25%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,70%	0,40%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс S&P 500 (обща възвръщаемост). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Euroland Small Cap

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI EMU Small Cap за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции с малка пазарна капитализация в Еврозоната.

По-конкретно подфондът инвестира поне 75% от нетните си активи в акции на компании, които имат седалище и са регистрирани в Еврозоната, с минимум 51% от нетните активи в акции на такива, които имат пазарна капитализация под 5 млрд. EUR в момента на покупка. Инвестициите може да се разширят до други държави членки на Европейския съюз в зависимост от очакванията кои държави може впоследствие да станат част от Еврозоната.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип избира акции въз основа на фундаментален анализ (от долу нагоре), изграждайки концентрирано портфолио, което се състои от тези ценни книжа, за които инвестиционният екип има увереност.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- Акции с малка и средна пазарна капитализация

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към европейски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,40%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,80%	0,25%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,80%	0,40%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI EMU Small Cap. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Europe Small Cap

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Europe Small Cap (реинвестирани дивиденди) за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции с малка пазарна капитализация в Европейския съюз.

По-конкретно подфондът инвестира поне 75% от нетните си активи в акции на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Европейския съюз, с минимум 67% от активите в такива, които имат пазарна капитализация под 5 млрд. EUR в момента на покупка. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции и конвертируеми облигации, както и да инвестира в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

– деноминирани в евро дългови инструменти и многовалутни депозити: 20%
– КИПЦ/КПК: 10%

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип избира акции въз основа на фундаментален анализ (от долу нагоре), изграждайки концентрирано портфолио, което се състои от тези ценни книжа, за които инвестиционният екип има увереност.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- Акции с малка и средна пазарна капитализация

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към европейски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,40%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,80%	0,25%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,80%	0,40%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI Europe Small Cap (реинвестиран дивидент). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Global Agriculture

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса S&P Global Agribusiness Equity за нетна обща възвръщаемост за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании из целия свят, които се занимават със земеделие и свързани дейности.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции на компании в областта на земеделието, животновъдството, наторяването, системите за напояване, аграрното оборудване, транспорта, съхранението и търговията със селскостопански продукти и сродни дейности. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип избира акции въз основа на комбинация от базиран на сектора макроанализ (от горе надолу) и фундаментален (от долу нагоре) анализ.

Инвестиционен мениджър CPR Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- вярват в инвестиционния потенциал на областта, в която подфондът инвестира,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към целеви акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,40%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,90%	0,25%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,90%	0,40%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс S&P Global Agribusiness Equity за нетна обща възвръщаемост. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

CPR Global Gold Mines

(старо наименование Equity Global Gold Mines до 13 март 2017 г.)

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса NYSE Arca Gold Miners (индекса FTSE Gold Mines до 13 март 2017 г.) за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании из целия свят, които се занимават с добив на злато и свързани дейности. По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции на компании в областта на добива на злато или други ценни метали и минерали или сродни дейности. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип избира акции въз основа на анализ на тенденциите на пазара на златото (от горе надолу) и фундаментален анализ на възможностите на компаниите (от долу нагоре)

Инвестиционен мениджър CPR Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- Акции с малка и средна пазарна капитализация

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- вярват в инвестиционния потенциал на областта, в която подфондът инвестира,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към целеви акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,40%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,90%	0,25%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,90%	0,40%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекса NYSE Arca Gold Miners (индекса FTSE Gold Mines до 13 март 2017 г.). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Global Luxury and Lifestyle

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI World Consumer Discretionary Net Index (реинвестиран дивидент) за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании из целия свят, които извършват по-голямата част от бизнеса си в областта на луксозните или престижни стоки и сектора на услугите.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в такива компании. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип избира акции въз основа на анализ на тенденциите в потреблението (от горе надолу) и фундаментален анализ на възможностите на компаниите (от долу нагоре)

Инвестиционен мениджър CPR Asset Management

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- вярват в инвестиционния потенциал на областта, в която подфондът инвестира,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към целеви акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,40%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,90%	0,25%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI World Consumer Discretionary Net Index (реинвестиран дивидент). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

CPR Global Resources

(старо наименование Equity Global Resources до 13 март 2017 г.)

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) за всеки даден 5-годишен период референтен индикатор, който е структуриран по следния начин: 1/3 от индекса Nyse Arca Gold Miners (1/3 от индекса FT Gold Mines Total до 13 март 2017 г.), 1/3 от индекса MSCI World Energy (GICS Industry Group 1010) и 1/3 от индекса MSCI World Materials (GICS Industry Group 1510).

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании из целия свят в секторите на енергетика, злато и материали. По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на такива компании. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции. Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип изгражда диверсифицирано портфолио, което отразява най-силните убеждения на членовете му относно секторите и акциите. Инвестиционният екип разпределя активно между секторите в зависимост от икономическите цикли (от горе надолу) и избира акции въз основа на фундаментален анализ на възможностите на компаниите (от долу нагоре).

Инвестиционен мениджър CPR Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- вярват в инвестиционния потенциал на областта, в която подфондът инвестира,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към целеви акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,40%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,90%	0,25%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: 1/3 от индекса Nyse Arca Gold Miners (1/3 от индекса FT Gold Mines Total до 13 март 2017 г.) + 1/3 от индекса MSCI World Energy (GICS Industry Group 1010) + 1/3 от индекса MSCI World Materials (GICS Industry Group 1510). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Green Impact

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът инвестира, като захранващ фонд, в Amundi Valeurs Durables (главен фонд).

Инвестиции

Главният фонд инвестира основно в европейски акции.

По-конкретно подфондът инвестира поне 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас OR). Подфондът може да инвестира до 15% в депозити и деривати, които се използват само за хеджиране.

Главен фонд

Amundi Valeurs Durables е взаимен инвестиционен фонд (FCP), учреден по френското законодателство, който отговаря на условията за главен фонд съгласно Директива 2009/65/ЕО.

Главният фонд инвестира поне 75% от нетните си активи в акции на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Европа, получават голяма част от приходите си от дейности, свързани с околната среда, и се представят добре по отношение на нефинансовите критерии за околна среда, социална политика и управление.

Главният фонд очаква експозиция на акции между 75% и 120%. Няма ограничения върху пазарната капитализация за тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, главният фонд може също да инвестира в облигации от инвестиционен клас и конвертируеми облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на главния фонд. Главният фонд може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция. Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), главният фонд може да използва и кредитни деривати (върху един-единствен емитент или върху индекси).

Главният фонд може да извършва временни придобивания и продажби на ценни книжа (споразумения за повторно купуване (репо сделка) и обратно повторно купуване (обратна репо сделка)). Главният фонд не се управлява според даден индекс, въпреки че неговите резултати се сравняват спрямо индекса MSCI Europe.

Основна валута (главен фонд и захранващ фонд) EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип на главния фонд анализира около 100 европейски акции, сред които се избират компании в областта на зелените технологии (енергийна ефективност, възобновяеми енергийни източници, управление на водите и отпадъците) и се изключват компании, които произвеждат енергия от изкопаеми горива или ядрена енергия. Инвестиционният екип използва процес на оптимизация за постигане на желаната диверсификация, брой ценни книжа, рисков профил и ликвидност.

Инвестиционен мениджър (главен фонд и захранващ фонд)
Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани с обичайно състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- са заинтересовани да инвестират в социално и екологично отговорни компании
- се стремят да диверсифицират портфейла в зелените технологии, без да се инвестира в изкопаеми горива или ядрена енергия

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург и е търговски ден на основните фондови борси във Франция.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено

Дата на стартиране 20 март 2017 г. (първа инвестиция в главния фонд 20 март 2017 г.).

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси			
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Непреки* (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,50%	0,06%	0,20%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,60%	0,06%	0,20%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,60%	0,06%	0,20%	20%

* Непреките такси включват такси от свързаните ПКИПЦК/ПКИ или главни фондове, както е приложимо.

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI Europe (реинвестирани дивиденди). Таксата се прилага само към подфондове, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1-годишен период от 1 май – 30 април. Първият период приключва на 30 април 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity ASEAN

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI South East Asia за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании от държави, които членуват в Асоциацията на страните от Югоизточна Азия (ASEAN).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държава членка на ASEAN. Подфондът може да инвестира в свързани с акции облигации (включително сертификати за участие – P-Notes) за целите на ефективното управление на портфолиото. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като използва модел на подбор на акции (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Инвестиционен мениджър Amundi Hong Kong Ltd.

Подинвестиционен мениджър Amundi Singapore Ltd.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към азиатски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,50%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,90%	0,40%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,90%	0,50%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI South East Asia. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Asia Ex Japan

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI AC Asia ex Japan за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в азиатски акции (с изключение на Япония).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Азия (с изключение на Япония, но включително Китай). Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦ/КПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като комбинира стратегии „от горе надолу“ и „от долу нагоре“: географско разпределение и подбор на акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Инвестиционен мениджър Amundi Hong Kong Ltd.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Суверенен риск – Китай
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към азиатски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,50%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,90%	0,40%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,90%	0,50%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI AC Asia ex Japan. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Asia Ex Japan Concentrated

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI AC Asia ex Japan за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в малка селекция от азиатски акции (с изключение на Япония).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Азия (с изключение на Япония, но включително Китай). Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в конвертируеми облигации и облигации на емитенти от инвестиционен клас, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- инструменти на паричния пазар: 20%
- КИПЦК/ПКИ: 10%

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява концентрираното портфолио на подфонда (около 50 вложения), като използва модел на подбор на акции (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Инвестиционен мениджър Amundi Hong Kong Ltd.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Суверенен риск – Китай
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в средносрочен до дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към азиатски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,50%	—
IE	EUR	500 000 EUR	2,50%	1,00%	0,90%	0,40%	—

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Brazil

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Brazil 10/40 за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в бразилски акции. По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Бразилия. Подфондът може да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) за целите на ефективното управление на портфолиото. Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като използва модел на подбор на акции (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към бразилски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,50%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,90%	0,40%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,90%	0,50%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI Brazil 10/40. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Emerging Focus

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Emerging Markets за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на нововъзникващи пазари.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти, емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развиващи се държави. Подфондът може да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) за целите на ефективното управление на портфолиото, с максимум 30% от нетните активи в сертификати за участие (P-Notes), базирани на китайски акции от клас A. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКПГЦ/ПКП.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като комбинира стратегии „от горе надолу“ и „от долу нагоре“: географско разпределение, секторно разпределение в рамките на всяка държава и подбор на акции на компании, изложени директно на нововъзникващи пазари и икономики.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Суверенен риск – Китай
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към нововъзникващи пазари.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,50%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,90%	0,15%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI Emerging Markets. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Emerging World

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Emerging Markets Free за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на нововъзникващи пазари.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развиващи се държави в Африка, Америка, Азия и Европа. Подфондът може да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) за целите на ефективното управление на портфолиото, с максимум 30% от нетните активи в сертификати за участие (P-Notes), базирани на китайски акции от клас A. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като комбинира стратегии „от горе надолу“ и „от долу нагоре“: географско разпределение, секторно разпределение в рамките на всяка държава и подбор на акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Суверенен риск – Китай
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към нововъзникващи пазари.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,50%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,90%	0,40%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,90%	0,50%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI Emerging Markets Free. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Greater China

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI AC Golden Dragon за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании от Китай, Хонконг и Тайван.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Хонконг, Китайската народна република или Тайван. Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизирани пазари в Хонконг, или през Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦ/КПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като използва модел на подбор на акции (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Инвестиционен мениджър Amundi Hong Kong Ltd.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Суверенен риск – Китай
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към китайски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,50%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,90%	0,40%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,90%	0,50%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI AC Golden Dragon. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

SBI FM Equity India

(старо наименование Equity India до 13 март 2017 г.)

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса 10/40 MSCI India за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в индийски акции.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Индия.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като използва модел на подбор на акции (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Инвестиционен мениджър Amundi Hong Kong Ltd.

Инвестиционен консултант SBI-FM.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към индийски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,50%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,90%	0,40%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,90%	0,50%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс 10/40 MSCI India. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity India Infrastructure

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса 10/40 MSCI India за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании от инфраструктурния сектор в Индия.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Индия и се занимават със следните инфраструктурни сектори: енергетика, телекомуникации, транспорт, водоснабдяване, инфраструктурно финансиране и материали.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като използва модел на подбор на акции (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Инвестиционен мениджър Amundi Hong Kong Ltd.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към целеви индийски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,50%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,90%	0,40%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс 10/40 MSCI India. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

SBI FM Equity India Select

(старо наименование Equity India Select до 24 април 2017 г.)

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса S&P BSE 100 за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в индийски акции.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции, които са регистрирани на оторизиран пазар в Индия и са емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Индия.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като използва модел на подбор на акции (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Инвестиционен мениджър Amundi Singapore Ltd.

Инвестиционен консултант SBI-FM.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към индийски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург и е търговски ден на основните фондови борси в Индия.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Не е разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,50%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,90%	0,40%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс S&P BSE 100 + 200 базови точки. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Korea

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса 10/40 MSCI Korea за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в корейски акции.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Корея.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ГКИПЦК/ГКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като използва модел на подбор на акции (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Инвестиционен мениджър Amundi Hong Kong Ltd.

Подинвестиционен мениджър NH-Amundi Asset Management Co., Ltd.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към корейски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,50%	—
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	1,00%	0,40%	—

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Latin America

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI EM Latin America за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в латиноамерикански акции. По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Латинска Америка. Подфондът може да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) за целите на ефективното управление на портфолиото. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като комбинира стратегии „от горе надолу“ и „от долу нагоре“: географско разпределение, секторно разпределение в рамките на всяка държава и подбор на акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към латиноамерикански акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,50%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,90%	0,40%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,90%	0,50%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI EM Latin America. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity MENA

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса S&P Pan Arab Large Mid Cap за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании от Близкия изток и Северна Африка (БИСА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държава от БИСА. Подфондът може да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) за целите на ефективното управление на портфолиото. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като комбинира стратегии „от горе надолу“ и „от долу нагоре“: географско разпределение, секторно разпределение в рамките на всяка държава и подбор на акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Суверенен риск – БИСА
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към акции от БИСА.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург и е търговски ден на основните фондови борси в БИСА.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Не е разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,50%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	1,00%	0,40%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс S&P Pan Arab Large Mid Cap. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Thailand

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Bangkok Set (TRI) за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в тайландски акции.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции, които са регистрирани на Тайландската фондова борса (SET) и са емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Тайланд.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като използва модел на подбор на акции (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

Инвестиционен мениджър Amundi Hong Kong Ltd.

Подинвестиционен мениджър Amundi Singapore Ltd.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към тайландски акции.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,60%	0,50%	—
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	1,00%	0,40%	—

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Emerging Conservative

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Emerging Markets NR Close за всеки даден 5-годишен период, с ниска волатилност.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на нововъзникващи пазари.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развиващи се държави в Африка, Америка, Азия и Европа. Подфондът може да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) за целите на ефективното управление на портфолиото, с максимум 30% от нетните активи в сертификати за участие (P-Notes), базирани на китайски акции от клас A. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за арбитраж, хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва договори за разлика върху следните базови ценни книжа: акции, капиталови фючърси и ПКИПЦК/ПКИ. Те ще бъдат използвани за получаване на експозиция към конкретен набор от ценни книжа или за частична експозиция към хеджиране на акции.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип следи за акции с добра ликвидност и стабилни основи (от долу нагоре), след което използва количествен метод, за да изгради портфолио, предназначено да има по-нисък общ риск в сравнение със зададения еталон.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Суверенен риск – Китай
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към нововъзникващи пазари с консервативен подход към риска.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,70%	0,50%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,90%	0,40%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI Emerging Markets NR Close. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Euro Risk Parity

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI EMU (нетни реинвестирани дивиденди) за всеки даден 5-годишен период, с ниска волатилност.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции от Еврозоната. По-конкретно подфондът инвестира поне 75% (51% до 24 април 2017 г.) от нетните си активи в акции, които са деноминирани в евро и са емитирани от компании, включени в индекса MSCI EMU, чието седалище или основен бизнес се намират в Еврозоната. Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип разпределя акциите от еталона според тяхната волатилност (от горе надолу), за да изгради портфолио, предназначено да има по-нисък общ риск в сравнение със зададения еталон.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към европейски акции с консервативен подход към риска.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,50%	0,20%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,25%	0,10%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI EMU (нетни реинвестирани дивиденди). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Europe Conservative

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) от нетните си активи в компания, чието седалище или основен бизнес се намират в Европа. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в европейски акции.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции на компании, включени в индекса MSCI Europe, и поне 75% от нетните си активи в компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Европа. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

До 2 май 2017 г. подфондът

- използва деривати и за да увеличи следващата си експозиция

- е упълномощен да използва договори за разлика, освен основните деривати (дефинирани на стр. 94).

Основна валута EUR.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към европейски акции с консервативен подход към риска.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,50% ⁹	0,20%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,60% ¹⁰	0,10%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,60% ¹¹	0,20%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI Europe (реинвестирани дивиденди). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Процес на управление

Инвестиционният екип следи за акции с добра ликвидност и стабилни основи (от долу нагоре), след което използва количествен метод, за да изгради портфолио, предназначено да има по-нисък общ риск в сравнение със зададения еталон.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

⁹ Считано от 2 май 2017 г.

¹⁰ Считано от 2 май 2017 г.

¹¹ Считано от 2 май 2017 г.

Equity Global Conservative

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI World (реинвестирани дивиденди) за всеки даден 5-годишен период, с ниска волатилност.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании из целия свят.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции на компании, включени в индекса MSCI World. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

До 2 май 2017 г. подфондът

- използва деривати за арбитраж и за да увеличи следващата си експозиция

- е упълномощен да използва договори за разлика, освен основните деривати (дефинирани на стр. 94),

Основна валута USD.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят една-единствена инвестиция, която предлага широка глобална експозиция към акции с консервативен подход към риска.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,30%	0,35%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,50%	0,25%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI World (реинвестирани дивиденди). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Процес на управление

Инвестиционният екип следи за акции с добра ликвидност и стабилни основи (от долу нагоре), след което използва количествен метод, за да изгради портфолио, предназначено да има по-нисък общ риск в сравнение със зададения еталон.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

Convertible Credit

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на средносрочен до дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) за всеки даден 4-годишен период референтен индикатор, който е структуриран по следния начин: 70% от индекса Exane ECI-Euro Convertible TR Close и 30% от индекса Merrill Lynch EMU Corporates 3-5 years RI Close.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в деноминирани в евро конвертируеми облигации на компании от държави членки на ОИСП.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от нетните си активи в:

- конвертируеми облигации без ограничения в рейтинга, които или са емитирани от компании, базирани в държава членка на ОИСП (чието седалище или основен бизнес се намират в държава членка на ОИСП), или са заменими за акции на компании, базирани в държава членка на ОИСП (поне 51% от нетните активи),
- дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар) на емитенти, базирани в държава членка на ОИСП,
- акции, получени в следствие на конвертиране на конвертируеми облигации (до 10% от нетните активи).

Макар че не гарантира никакво конкретно разпределение на активи, при нормални обстоятелства подфондът очаква да има експозиция към акции между 0% и 30% и експозиция към облигации между 70% и 100%.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове конвертируеми облигации и дългови инструменти или депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип избира ценни книжа въз основа на анализ на вътрешната стойност (от долу нагоре), след което наблюдава чувствителността на портфолиото към капиталовите и кредитните пазари в съответствие със своите пазарни очаквания (от горе надолу). Инвестиционният екип управлява активно пазарната и рисковата експозиция с цел да оптимизира асиметричния профил за риск/възвръщаемост на фонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 4 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към конвертируеми облигации с консервативен подход към риска.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,80%	0,35%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,35%	0,20%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,35%	0,35%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: 70% от индекса Exane ECI-Euro Convertible TR Close и 30% от индекса Merrill Lynch EMU Corporates 3-5 years RI Close. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Convertible Europe

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на средносрочен до дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Thomson Reuters Convertible Index-Europe Focus Hedged (EUR) за всеки даден 4-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в конвертируеми облигации, емитирани от европейски компании. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в конвертируеми облигации, които или са емитирани от компании, базирани в Европа (чието седалище или основен бизнес се намират в Европа), или са заменими за акции на такива компании. Тези инвестиции може да включват синтетични конвертируеми облигации. Подфондът може да инвестира до 10% от активите си в конвертируеми облигации, регистрирани в държави, които не са членки на ОИСР. Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, акции, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 20% от нетните си активи в ЦКОА и ЦКОИ.

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от активите).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип избира ценни книжа въз основа на анализ на вътрешната стойност (от долу нагоре), след което наблюдава чувствителността на портфолиото към капиталовите и кредитните пазари в съответствие със своите пазарни очаквания (от горе надолу). Инвестиционният екип управлява активно пазарната и рисковата експозиция с цел да оптимизира асиметричния профил за риск/възвръщаемост на фонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 4 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към конвертируеми облигации.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,20%	0,35%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,55%	0,20%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,55%	0,35%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Thomson Reuters Convertible Index-Europe Focus Hedged (EUR). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Convertible Global

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на средносрочен до дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Thomson Reuters Convertible Index-Global Focus Hedged (EUR) за всеки даден 4-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в конвертируеми облигации на компании из целия свят. Подфондът се старее да елиминира ефектите от повечето разлики във валутните курсове за инвестиции в ценни книжа, които не са деноминирани в евро (валутно хеджиране).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в конвертируеми облигации. Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКИПЦ/ПККИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип избира ценни книжа въз основа на анализ на вътрешната стойност (от долу нагоре), след което наблюдава чувствителността на портфолиото към капиталовите и кредитните пазари в съответствие със своите пазарни очаквания (от горе надолу). Инвестиционният екип управлява активно пазарната и рисковата експозиция с цел да оптимизира асиметричния профил за риск/възвръщаемост на фонда.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 4 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към конвертируеми облигации.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,20%	0,35%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,55%	0,20%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,55%	0,35%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Thomson Reuters Convertible Index-Global Focus Hedged (EUR). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Euro Aggregate

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Barclays Euro Aggregate (E) за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар), които са деноминирани в евро. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в инструменти, които са деноминирани в евро. Това са:

- дългови инструменти, емитирани от правителствата или държавни агенции на държави от Еврозоната или от наднационални организации, като например Световната банка,
- корпоративни дългови инструменти от инвестиционен клас, - ЦКОИ (до 20% от нетните активи).

Подфондът инвестира поне 50% от нетните си активи в облигации, които са деноминирани в евро.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове дългови инструменти, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира сегмента от пазара на облигации, за който изглежда вероятно да предложи най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере емитенти и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към европейски облигации.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,80%	0,30%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,45%	0,10%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,45%	0,30%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Barclays Euro Aggregate (E). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Euro Corporate

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Barclays Euro-Agg Corporates (E) за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в корпоративни и държавни облигации от инвестиционен клас, които са деноминирани в евро. По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в облигации от инвестиционен клас, които са деноминирани в евро и са емитирани или гарантирани от правителствата на държавите в Еврозоната или са емитирани от компании от цял свят и са регистрирани на европейския пазар.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- КИПЦК/ПКПКИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към европейски корпоративни облигации.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,80%	0,30%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,45%	0,10%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,45%	0,30%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Barclays Euro-Agg Corporates (E). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Euro Corporate Short Term

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3 за всеки даден 18-месечен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в деноминирани в евро корпоративни облигации от инвестиционен клас на компании от целия свят.

По-конкретно подфондът инвестира поне 50% от активите си в корпоративни облигации от инвестиционен клас, които са деноминирани в евро.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в инструменти на паричния пазар и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- обезпечени дългови задължения с траншове, оценени с рейтинг поне BBB- (S&P) или Baa3 (Moody's): 10%
- облигации, деноминирани във валута на държави от ОИСР или европейски валути (с изключение на евро): 10%
- облигации от държави, които не членуват в ОИСР, които са деноминирани в евро: 5%
- конвертируеми облигации: 5%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- депозити: 20% (от 1 юни 2016 г. подфондът може да инвестира в депозити неограничено)
- ПКПЦ/ПКПКИ: 10%

Инвестиции, които не са в евро, имат за цел да бъдат хеджирани срещу евро.

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за арбитраж и хеджиране, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи), оценени с рейтинг поне BBB- (S&P) или Baa3 (Moody's).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 18 месеца.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към европейски корпоративни облигации.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,60%	0,20%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,30%	0,10%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,30%	0,20%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Euro Government

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации, емитирани от правителствата на държавите в Еврозоната.

По-конкретно подфондът инвестира поне 51% от активите си в облигации, които са деноминирани в евро и са емитирани или гарантирани от която и да е държава членка на Еврозоната. Няма рейтингови или валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Инвестиции, които не са в евро, имат за цел да бъдат хеджирани срещу евро.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за арбитраж, хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху лихвен процент, волатилност и инфлация).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и суапове за кредитно неизпълнение на държавен дълг (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира стратегиите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере емитенти и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради висококачествено портфолио от държавни облигации.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Деривати
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към европейски държавни облигации.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,80%	0,30%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,40%	0,10%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,40%	0,30%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Euro Inflation

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Barclays EGILB All Markets за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации, обвързани с инфлацията, които са деноминирани в евро.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в облигации, които са индексирани към европейската инфлация и/или инфлацията в която и да е държава членка на Еврозоната. Тези облигации са емитирани или гарантирани от която и да е държава членка или обществена организация в Европейския съюз или емитирани от частни емитенти с минимален рейтинг AA, чието седалище или основен бизнес се намират в държава членка на Европейския съюз. Поне 67% от активите на подфонда се инвестират в облигации, емитирани в евро в Еврозоната.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКПЦК/ПКПКИ: 10%

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да изгради очакванията си за реалните лихвени проценти и равнищата на инфлацията. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, за да избере емитенти и ценни книжа (от долу нагоре) и да извърши арбитражи между индексирани облигации и облигациите с фиксиран лихвен процент.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят защита на стойността на инвестицията срещу инфлацията.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,75%	0,35%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,45%	0,10%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,45%	0,35%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Barclays EGILB All Markets. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Euro High Yield

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации с рейтинг под инвестиционния клас (високодоходни облигации), които са деноминирани в евро.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в облигации от подинвестиционен клас, които са деноминирани в евро.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКИПЦ/ПКИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху лихвен процент и кредит).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят инвестиция в облигации с висока възвръщаемост/висок риск,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към европейски корпоративни облигации.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,20%	0,30%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,55%	0,20%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,55%	0,30%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Euro High Yield Short Term

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Merrill Lynch Euro High-Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained за всеки даден 4-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации от подинвестиционен клас (високодоходни облигации), които са деноминирани в евро и чийто падеж настъпва след 4 години.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от нетните си активи в облигации от подинвестиционен клас, които са деноминирани в евро и чийто падеж настъпва след 4 години.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- КИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху лихвен процент и кредит). Подфондът може да използва валутни деривати само за хеджиране.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 4 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят инвестиция в облигации с висока възвръщаемост/висок риск,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към европейски корпоративни облигации.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,30%	0,40%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,45%	0,20%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,45%	0,40%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Merrill Lynch Euro High-Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Global Hybrid

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в подчинени облигации, емитирани от компании в развитите държави.

По-конкретно подфондът инвестира поне 51% от нетните си активи в подчинени корпоративни облигации (включително условно конвертируеми облигации) и поне 51% от нетните си активи в ценни книжа и инструменти на емитенти, чието седалище или основен бизнес се намират в развитите държави.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, конвертируеми облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- акции и свързани с акции инструменти: 10%

- ПКПЦК/ПКПКИ: 10%

Няма рейтингови или валутни ограничения върху тези инвестиции. Инвестиции, които не са в евро, имат за цел да бъдат хеджирани срещу евро.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони и секторите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост.

След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере емитенти и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Риск, свързан с условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Кредит
- Деривати
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 300%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване) 250%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят една-единствена инвестиция, която предлага глобална експозиция към облигации.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,10%	0,20%	—
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,55%	0,10%	—
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,55%	0,20%	—

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

Bond Europe

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Citigroup European WGBI (Euro) за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации от инвестиционен клас на европейски емитенти. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотeka (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в облигации от инвестиционен клас на емитенти, чието седалище или основен бизнес се намират в Европа. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- ЦКОА и ЦКОИ: 20%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКИПЦ/ПКИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира стратегиите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост.

Инвестиционният екип използва обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между кредитни, лихвени и валутни пазари, съставляйки силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към европейски облигации.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,80%	0,30%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,45%	0,20%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,45%	0,30%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Citigroup European WGBI (Euro). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Global

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации от инвестиционен клас на емитенти от държави членки на ОИСП. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в облигации от инвестиционен клас, които или са емитирани, или гарантирани от правителствата на държави членки на ОИСП или наднационални организации (поне 60% от активите), или са емитирани от корпоративни организации. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%

- ЦКОА и ЦКОИ: 20%

- акции и свързани с акции инструменти: 10%

- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху лихвен процент, кредит и валута).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира стратегиите, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. Инвестиционният екип използва обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между кредитни, лихвени и валутни пазари, съставляйки силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Относителна стойност под риск (VaR).

Референтна стойност за метода на управление на риска Индекс JP Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD.

Очаквано брутно ниво на ливъридж 900%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване)

270%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят една-единствена инвестиция, която предлага широка глобална експозиция към облигации и валути.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	0,80%	0,35%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,45%	0,20%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,45%	0,35%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс JP Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Global Aggregate

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Barclays Global Aggregate Hedged (USD) за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в дългови инструменти от инвестиционен клас (облигации и инструменти на паричния пазар) на емитенти от цял свят, включително на нововъзникващите пазари. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА). По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в дългови инструменти, които са емитирани или гарантирани от правителствата на държави членки на ОИСР или емитирани от корпоративни организации, включително ЦКОИ и ЦКОА от инвестиционен клас. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции. Ипотеките, стоящи зад ЦКОИ, може да са търговски или жилищни и ЦКОИ може да имат или да нямат каквато и да е форма на държавно обезпечение на кредита.

Експозицията на подфонда към ЦКОИ и ЦКОА е ограничена до 40% от нетните му активи. Това включва непряка експозиция, придобита чрез ценни книжа, чието обявяване предстои; тази експозиция е ограничена до 20% от нетните активи.

Подфондът инвестира поне 80% от активите си в ценни книжа от инвестиционен клас.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове дългови инструменти, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху лихвен процент, кредит и валута).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между кредитни, лихвени и валутни пазари, съставляйки силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Относителна стойност под риск (VaR).

Референтна стойност за метода на управление на риска Индекс Barclays Global Aggregate Hedged (USD).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 700%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване)

350%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят една-единствена инвестиция, която предлага широка глобална експозиция към облигации и валути.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	0,80%	0,35%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,45%	0,20%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,45%	0,35%	20%

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Barclays Global Aggregate Hedged (USD). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Global Corporate

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Merrill Lynch Global Large Cap Corporate USD Hedged за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации на компании из целия свят. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотeka (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в облигации и може да инвестира до 15% от активите си в ценни книжа от подинвестиционен клас. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%

- ЦКОА и ЦКОИ: 20%

- акции и свързани с акции инструменти: 10%

- ПКПЦК/ПКПКИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху лихвен процент, кредит и валута).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 500%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване)

100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониториране на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят една-единствена инвестиция, която предлага широка глобална експозиция към облигации.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	0,80%	0,35%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,45%	0,20%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Merrill Lynch Global Large Cap Corporate USD Hedged. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Global High Yield

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Bank of America Merrill Lynch Global High Yield за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации от подинвестиционен клас (високодоходни облигации), които са емитирани от компании от цял свят и са деноминирани в щатски долари, евро или друга валута на една от държавите от G7.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в корпоративни облигации от подинвестиционен клас, които са деноминирани в евро или в националната валута на Канада, Япония, Обединеното кралство или САЩ.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА): 10%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху лихвен процент и кредит).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира дългосрочните макроикономически тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително подробен анализ на кредитния и ликвидния риск, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Smith Breeden LLC.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят инвестиция в облигации с висока възвръщаемост/висок риск,
- търсят една-единствена инвестиция, която предлага глобална експозиция към облигации.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,10%	0,20%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,55%	0,10%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Bank of America Merrill Lynch Global High Yield. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 януари – 31 декември.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Global Inflation

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Barclays WIGILB All Markets Euro Hedged за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в международни обвързани с инфлацията облигации.

По-конкретно подфондът инвестира поне 50% от нетните си активи в обвързани с инфлацията облигации от инвестиционен клас, които са деноминирани във валутата на която и да е от държавите членки на ОИСП или Европейския съюз. Подфондът се стреми да поддържа ниво на модифицирана продължителност между 6 и 12.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКПЦК/ПКПКИ: 10%

Инвестиции, които не са в евро, имат за цел да бъдат хеджирани срещу евро.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за арбитраж, хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху инфлация, валути, лихвен процент и кредит).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да изгради очакванията си за реалните лихвени проценти и равнищата на инфлацията. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, за да избере емитенти и ценни книжа (от долу нагоре) и да извърши арбитражи между индексирания облигации и облигациите с фиксиран лихвен процент.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Деривати
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят защита на стойността на инвестицията срещу инфлацията.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,75%	0,35%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,45%	0,10%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,45%	0,35%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Barclays WIGILB All Markets Euro Hedged. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Global Total Return

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът инвестира, като захранващ фонд, в Amundi Oblig Internationales (главен фонд), който се старее да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan Global Government Bond Index Broad за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Главният фонд инвестира основно в облигации и конвертируеми облигации от държавите членки на ОИСР. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас OR-D). Подфондът може да инвестира до 15% в депозити и деривати, които се използват само за хеджиране.

Главен фонд

Amundi Oblig Internationales е инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV), учредено по френското законодателство, което отговаря на условията за главен фонд съгласно Директива 2009/65/ЕО. Главният фонд инвестира до 100% в:

- облигации, които са емитирани или гарантирани от държавите членки на ОИСР,
- облигации от инвестиционен клас и конвертируеми облигации, емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държава членка на ОИСР,
- ЦКОИ и ЦКОА с рейтинг AAA (S&P) или Aaa (Moody's) в момента на покупката и поддържащи минимален рейтинг AA или Aa2 по време на притежаването.

Ипотеките, стоящи зад ЦКОИ, може да са търговски или жилищни и ЦКОИ може да се предоставят със или без каквато и да е форма на държавно обезпечение на кредита.

Експозицията на главния фонд към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Главният фонд управлява ефективно експозицията си към лихвените и валутните пазари.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, главният фонд може също да инвестира в инструменти на паричния пазар, депозити, както и до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на главния фонд. Главният фонд може да използва деривати за арбитраж, хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), главният фонд може да използва и кредитни деривати (върху един-единствен емитент или върху индекси).

Главният фонд може да извършва временни придобивания и продажби на ценни книжа (споразумения за повторно купуване (репо сделка) и обратно повторно купуване (обратна репо сделка)). Нетният доход на главния фонд се разпределя автоматично и неговите нетни реализирани капиталови печалби се реинвестират или разпределят автоматично всяка година според решението на управляващото дружество на главния фонд.

Основна валута (главен фонд и захранващ фонд) EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип на главния фонд използва обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между кредитни, лихвени и валутни пазари, съставляйки силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър (главен фонд и захранващ фонд)
Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Относителна стойност под риск (VaR).

Референтна стойност за метода на управление на риска Индекс JP Morgan Global Government Bond Index Broad.

Очаквано брутно ниво на ливъридж 900%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване)

300%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят една-единствена инвестиция, която предлага широка глобална експозиция към облигации и валути.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси			
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Непреки* (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,82%	0,06%	0,40%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,67%	0,06%	0,40%	20%

Непреки такси включват такси от свързаните ПКИПЦК/ПКИ или главни фондове, както е приложимо.

Референтна стойност за постигнати резултати: Индекс JP Morgan Global Government Bond Index Broad. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 януари – 31 декември.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond US Aggregate

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Barclays Capital US Aggregate Bond (TR) за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в дългови инструменти от инвестиционен клас (облигации и инструменти на паричния пазар) на емитенти от САЩ. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от нетните си активи в дългови инструменти, емитирани от правителството на САЩ или компании, чието седалище или основен бизнес се намират в САЩ. Ипотеките, стоящи зад ЦКОИ, може да са търговски или жилищни и ЦКОИ може да се предоставят със или без каквато и да е форма на държавно обезпечение на кредита.

Експозицията на подфонда към ЦКОИ и ЦКОА може да достига до 100% от нетните му активи. Това включва непряка експозиция, придобита чрез ценни книжа, чието обявяване предстои; тази експозиция е ограничена до 50% от нетните активи.

Подфондът инвестира поне 80% от нетните си активи в ценни книжа и инструменти от инвестиционен клас, както и в депозити.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове дългови инструменти, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКП/ЦКП/КИ: 10%

Всички инвестиции са деноминирани в щатски долари.

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху лихвен процент и кредит).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, за да състави списък с отделни ценни книжа, които изглеждат атрактивно оценени и предлагат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (от долу нагоре). Инвестиционният екип също така взема предвид резултатите от анализ на икономическите и лихвените тенденции.

Инвестиционен мениджър Amundi Smith Breeden LLC.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Лихвен процент
- Кредит
- Инвестиционен фонд
- Деривати
- Управление
- Нововъзникващи пазари
- Пазар
- Хеджиране
- ЦКОИ/ЦКОА
- Висока доходност
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към облигации от САЩ.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	0,80%	0,30%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,45%	0,10%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,45%	0,30%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Barclays Capital US Aggregate Bond (TR). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 януари – 31 декември.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond US Corporate

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Barclays Capital US Corporate за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в дългови инструменти от инвестиционен клас (облигации и инструменти на паричния пазар) на компании от САЩ. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от нетните си активи в дългови инструменти от инвестиционен клас, които са деноминирани в щатски долари, и поне 50% от нетните си активи в дългови инструменти от инвестиционен клас, емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в САЩ.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове дългови инструменти, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКПЦК/ПКПКИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху лихвен процент, кредит и валута).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, за да състави списък с отделни ценни книжа, които изглеждат атрактивно оценени и предлагащи най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (от долу нагоре). Инвестиционният екип също така взема предвид резултатите от анализ на икономическите и лихвените тенденции.

Инвестиционен мениджър Amundi Smith Breeden LLC.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към облигации от САЩ.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	0,90%	0,20%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,45%	0,10%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Barclays Capital US Corporate. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 януари – 31 декември.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond US Opportunistic Core Plus

Цел и инвестиционна политика

Цел

Максимизиране на дохода в средносрочен до дългосрочен план (пълнен пазарен цикъл). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Barclays Capital US Aggregate Bond (TR) за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар) на правителството на САЩ и компании от САЩ. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в дългови инструменти, които са регистрирани в САЩ или една от държавите членки на ОИСР и са емитирани или от правителството на САЩ и федералните агенции, или от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в САЩ. Няма валутни или рейтингови ограничения върху тези инвестиции.

Няма рейтингови ограничения за ипотеките, стоящи зад ЦКОИ. Те може да са търговски или жилищни и ЦКОИ може да имат или да нямат каквато и да е форма на държавно обезпечение на кредита. Експозицията на подфонда към ЦКОИ и ЦКОА може да достига до 100% от нетните му активи.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в дългови инструменти на правителствата на държави с нововъзникващи икономики, на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държава с нововъзникваща икономика, в депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- ПКПЦК/ПКПКИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, за да състави списък с отделни ценни книжа, които изглеждат атрактивно оценени и предлагащи най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (от долу нагоре). Инвестиционният екип също така взема предвид резултатите от анализ на икономическите и лихвените тенденции.

Инвестиционен мениджър Amundi Smith Breeden LLC.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиция, фокусирана върху дохода,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към облигации от САЩ.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	0,80%	0,35%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,45%	0,20%	20%

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Barclays Capital US Aggregate Bond (TR). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Sterling Strategic Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Barclays Sterling Aggregate 1-10yr Hedged за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в дългови инструменти от държави членки на ОИСР и нововъзникващи пазари (облигации и инструменти на паричния пазар), запазвайки експозиция към лирата стерлинг. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 80% от нетните си активи в следните инструменти, които са деноминирани или хеджирани в лири стерлинги:

- дългови инструменти, емитирани от правителствата на държави членки на ОИСР или държави с нововъзникващи икономики или от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в такива държави.

- ЦКОИ и ЦКОА с лимит до 40% от нетните активи. Това включва непряка експозиция, придобита чрез ценни книжа, чието обявяване предстои; тази експозиция е ограничена до 20% от нетните активи. Ипотеките, стоящи зад ЦКОИ, може да са търговски или жилищни и ЦКОИ може да имат или да нямат каквато и да е форма на държавно обезпечение на кредита.

Подфондът може да инвестира до 20% от активите си в ценни книжа от подинвестиционен клас (високодоходни ценни книжа).

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове дългови инструменти, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 20%

- акции и свързани с акции инструменти: 10%

- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за арбитраж, хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху лихвен процент, кредит и валута).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута GBP.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между кредитни, лихвени и валутни пазари, съставляйки диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Относителна стойност под риск (VaR).

Референтна стойност за метода на управление на риска Индекс Barclays Sterling Aggregate 1-10yr Hedged.

Очаквано брутно ниво на ливъридж 700%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване)

350%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониториране на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към облигации в лири стерлинги и към валутата.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

			Такси за сделки с акции		Годишни такси		
Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
IG	GBP	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,55%	0,10%	—
RG	GBP	—	4,50%	1,00%	0,55%	0,20%	—

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

Bond Asian Local Debt

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Markit iBoxx Asian Local Bond за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в азиатски облигации (с изключение на японските облигации), които са деноминирани в местни валути.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в облигации на емитенти, чието седалище или основен бизнес се намират в Азия (с изключение на Япония). Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКИПЦ/ПККИ: 10%

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху лихвен процент и валута).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и дългосрочните макроикономически тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост.

След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Singapore Ltd.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Суверенен риск – Китай
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Относителна стойност под риск (VaR).

Референтна стойност за управление на риска Индекс Markit iBoxx Asian Local Bond.

Очаквано брутно ниво на ливъридж 150%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване)

100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към азиатски облигации и валути.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,00%	0,40%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,50%	0,20%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Markit iBoxx Asian Local Bond. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond China Aggregate

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Barclays China Aggregate (in USD) за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в държавни и корпоративни облигации, запазвайки експозиция към континенталната и офшорната ренминби (RMB) валута.

По-конкретно подфондът инвестира поне 50% от нетните си активи в облигации на какъвто и да е емитент. Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции.

Ценни книжа, изразени в CNY и търгувани на пазари в континентален Китай, ще бъдат емитирани или гарантирани от китайското Министерство на финансите и Китайската народна банка, или емитирани от:

- регионални или местни власти в континентален Китай (квазидържавни облигации),
- китайски държавно-частни банки (policy banks) и търговски банки в Китай,
- нефинансови компании.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Ценните книжа ще бъдат деноминирани в RMB, HKD или USD. Подфондът се стреми да поддържа минимална експозиция към RMB в размер на 95%.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху валута, лихвен процент и кредит).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между кредитни, лихвени и валутни пазари, съставляйки диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Singapore Ltd.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Суверенен риск – Китай
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от комбинация от инвестиционен растеж и доход чрез облигации,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към китайски облигации.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,25%	0,40%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,40%	0,20%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Barclays China Aggregate (в USD). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Global Emerging Blended

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) за всеки даден 3-годишен период референтен индикатор, който е структуриран по следния начин: 50% от индекса JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedged и 50% от индекса JP Morgan ELMi+ (деноминирани в местни валути и конвертирани в EUR).

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар) на правителствата на държави с нововъзникващи икономики и на компании от такива държави. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКOA).

По-конкретно подфондът инвестира поне 50% от нетните си активи в дългови инструменти, които са:

- емитирани или гарантирани от правителствата или държавни агенции на държави с нововъзникващи икономики, или
- емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намира в държави с нововъзникващи икономики.

Няма валутни или рейтингови ограничения върху тези инвестиции.

Подфондът може да инвестира до 20% от нетните си активи в ЦКOA и ЦКОИ.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове дългови инструменти, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКПЦК/ПКПКИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху лихвен процент, кредит, волатилност и валута).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере емитенти и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКOA
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Относителна стойност под риск (VaR).

Референтна стойност за метода на управление на риска 50% от индекса JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedged и 50% от индекса JP Morgan ELMi+.

Очаквано брутно ниво на ливъридж 300%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване)

100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят инвестиция в облигации с висока възвръщаемост/висок риск,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към облигации и валути от нововъзникващи пазари.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,90%	0,30%	20%
IE	EUR	500 000 EUR	2,50%	1,00%	0,45%	0,15%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,45%	0,30%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: 50% от индекса JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedged и 50% от индекса JP Morgan ELMi+. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Global Emerging Corporate

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса CEMBI Broad Diversified за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации на компании в държави с нововъзникващи икономики, както и в Хонконг и Сингапур. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦҚОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦҚОА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от нетните си активи в облигации, които са деноминирани в евро, лири стерлинги, щатски долари или японски йени и са емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държава с нововъзникваща икономика, Хонконг или Сингапур. Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- ЦҚОА и ЦҚОИ: 20%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКПЦК/ПКПКИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху кредит).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира дългосрочните макроикономически тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере сектори, емитенти и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- ЦҚОИ/ЦҚОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят инвестиция в облигации с висока възвръщаемост/висок риск,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към облигации от нововъзникващи пазари.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,45%	0,40%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,60%	0,20%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс CEMBI Broad Diversified. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Global Emerging Hard Currency

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Euro за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации и конвертируеми облигации на правителствата на държави с нововъзникващи икономики и на компании от такива държави, които са деноминирани в евро, швейцарски франкове, лири стерлинги, щатски долари или японски йени. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 50% от нетните си активи в облигации и конвертируеми облигации, които са:

- емитирани или гарантирани от правителствата на държави с нововъзникващи икономики, или
- емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държави с нововъзникващи икономики.

Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции.

Подфондът може да инвестира до 25% от нетните си активи в облигации, емитирани от компании, които не са 100% държавна собственост.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации и конвертируеми облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- ЦКОА и ЦКОИ: 20%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за арбитраж, хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху лихвен процент, кредит и волатилност). Използването на валутни деривати е ограничено само за хеджиране.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и дългосрочните макроикономически тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере емитенти и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Относителна стойност под риск (VaR).

Референтна стойност за метода на управление на риска Индекс JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Euro.

Очаквано брутно ниво на ливъридж 1000%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване)

110%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят инвестиция в облигации с висока възвръщаемост/висок риск,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към облигации от нововъзникващи пазари.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,40%	0,40%	20%
IE	EUR	500 000 EUR	2,50%	1,00%	0,55%	0,20%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Euro. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Global Emerging Local Currency

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan GBI-EM Global Diversified (USD) Unhedged за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации на правителствата на държави с нововъзникващи икономики и компании от такива държави без валутни ограничения. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКЦИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в облигации, които са:

- емитирани или гарантирани от правителствата или държавни агенции на държави с нововъзникващи икономики, или
- емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държави с нововъзникващи икономики.

Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- ЦКОА и ЦКЦИ: 20%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКЦИ/ПККИ: 10%

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху лихвен процент, кредит и валута).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (до 40% от нетните активи).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и дългосрочните макроикономически тенденции (от горе надолу), за да идентифицира географските райони, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере емитенти и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- ЦКЦИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Относителна стойност под риск (VaR).

Референтна стойност за метода на управление на риска Индекс JP Morgan GBI-EM Global Diversified (USD) Unhedged.

Очаквано брутно ниво на ливъридж 1000%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване)

110%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят инвестиция в облигации с висока възвръщаемост/висок риск,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към облигации и валути от нововъзникващи пазари.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,40%	0,40%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,55%	0,20%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,55%	0,40%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс JP Morgan GBI-EM Global Diversified (USD) Unhedged. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

BFT Optimal Income

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) + 5% на година за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации и акции на емитенти от Европейския съюз (ЕС) и държавите членки на ОИСР, включително в облигации от подинвестиционен клас (високодоходни облигации).

По-конкретно подфондът инвестира в облигации и акции на емитенти, чието седалище или основен бизнес, се намират в държави членки на ЕС или ОИСР. Подфондът може да инвестира до 50% от нетните си активи в облигации от подинвестиционен клас и неговата експозиция към акции може да достига до 30% от нетните му активи.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в конвертируеми облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Инвестиции, които не са в евро, имат за цел да бъдат хеджирани срещу евро.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ (от долу нагоре), за да избере облигации и акции, които предлагат атрактивен бон или дивидент, и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър BFT Investment Managers.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 200%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване) 100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Фондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж и редовен доход,
- търсят една-единствена инвестиция, която предлага широка глобална експозиция към акции и облигации.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,00%	0,20%	20%
IE	EUR	500 000 EUR	2,50%	1,00%	0,50%	0,10%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс EONIA (съставян дневно) + 5%. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Multi Asset Conservative

(старо наименование Multi Asset Global до 28 април 2017 г.)

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) за всеки даден 3-годишен период, предлагайки в същото време контролирана рискова експозиция. С индикативна цел, като се вземе предвид рисковият профил, възвръщаемостта се очаква да надмине (преди приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) + 2,5% на година.

Разпределянето на риска на подфонда се наблюдава чрез годишна предварителна (ex-ante) волатилност на възвръщаемостта, която е между 0 и 6%.

До 28 април 2017 г. подфондът инвестира, като захранващ фонд, в Amundi Rendement Plus.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в дългови инструменти от инвестиционен клас (облигации и инструменти на паричния пазар), акции и валутни продукти на емитенти от цял свят, включително на нововъзникващите пазари. Инвестициите може да включват облигации от подинвестиционен клас (високодоходни облигации), ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА). До 28 април 2017 г. подфондът е с експозиция на тези ценни книжа (освен облигации от емитенти, които не са членки на ОИСП) и инструменти като захранващ фонд на Amundi Rendement Plus.

По-конкретно подфондът може да инвестира до 100% от нетните си активи в държавни облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира до 50% от нетните си активи в корпоративни облигации от инвестиционен клас, до 20% от нетните си активи в корпоративни облигации от подинвестиционен клас и неговата експозиция към акции може да варира от -10% до +30% от нетните му активи.

Подфондът може да инвестира до 20% от нетните си активи в ЦКОА и ЦКОИ.

Модифицираната продължителност на портфолиото от облигации варира от -2 до +7.

Няма ограничения върху секторите, пазарната капитализация или валутите на тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в депозити, както и до 10% поотделно в продукти с експозиция на суровини, ГКИПЦК/ПКИ, конвертируеми облигации и условно конвертируеми облигации.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (върху един-единствен емитент или върху индекси) и суапове върху обща възвръщаемост (разрешени от 28 април 2017 г.), съставени от базови активи, избрани по усмотрение на инвестиционния мениджър. Те ще бъдат използвани за получаване на експозиция към конкретен набор от ценни книжа или за частично хеджиране на експозиция.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип на подфонда съчетава глобално географско разпределение, стратегии за диверсификация и обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между пазарите на акции, кредити, лихвени проценти, волатилност и валута, съставляйки силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- | | |
|-------------------------|--|
| • Кредит | • Инвестиционен фонд |
| • Валута | • Ливъридж |
| • Деривати | • Управление |
| • Нововъзникващи пазари | • Пазар |
| • Акция | • ЦКОИ/ЦКОА |
| • Хеджиране | • Предварително плащане и удължаване |
| • Висока доходност | • Акции с малка и средна пазарна капитализация |
| • Лихвен процент | • Волатилност |

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- | | |
|----------------|--------------|
| • Контрагент | • Ликвидност |
| • Неизпълнение | • Оперативни |

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 300%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване)

100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриките за ливъридж, вижте „Управление и мониториране на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от последователен инвестиционен растеж,
- търсят една-единствена инвестиция, която предлага широка диверсификация между множество класове активи с консервативен подход към риска

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

Multi Asset Conservative (продължение)

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси			Резултатност
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)		
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,00% ¹²	0,20% ¹³		20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,40%	0,10% ¹⁴		20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,50%	0,20%		20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс EONIA (съставян дневно) + 2,5%. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1-годишен период от 1 януари – 31 декември. До 28 април 2017 г. подфондът [прилагаше/прилага] 1/3-годишния период. Първият 1-годишен период ще приключи на 31 декември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

¹² Считано от 28 април 2017 г.

¹³ Считано от 28 април 2017 г.

¹⁴ Считано от 28 април 2017 г.

Global Perspectives

(старо наименование Patrimoine до 24 май 2017 г.)

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) за всеки даден 5-годишен период, предлагайки в същото време контролирана рискова експозиция. С индикативна цел, като се вземе предвид рисковият профил, възвръщаемостта се очаква да надмине (преди приложимите такси) индекса EONIA + 5% на година. До 24 май 2017 г. подфондът инвестира, като захранващ фонд, в Amundi Patrimoine.

Инвестиции

Подфондът инвестира във всички видове класове акции на емитенти от цял свят, включително на нововъзникващите пазари. До 24 май 2017 г. подфондът може да инвестира непряко в такива продукти посредством ПКИПЦК чрез Amundi Patrimoine.

По-конкретно подфондът може да инвестира между 0% и 100% от нетните си активи в акции, облигации, конвертируеми облигации, депозити, инструменти на паричния пазар, както и в продукти с експозиция на валути. Подфондът може да инвестира и до 10% поотделно в продукти с експозиция на суровини и недвижими имоти. Експозицията на подфонда към ЦКОИ и ЦКОА е ограничена до 20% от нетните му активи. До 24 май 2017 г. подфондът е с експозиция на тези ценни книжа (освен ЦКОИ и ЦКОА) и инструменти като захранващ фонд на Amundi Patrimoine.

Модифицираната продължителност на портфолиото от облигации и парични пазари варира от -2 до +10. Няма ограничения върху рейтингите, секторите или пазарната капитализация на тези инвестиции. Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за арбитраж, хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати (върху един-единствен емитент или върху индекси) и суапове върху обща възвръщаемост (разрешени от 24 май 2017 г.), съставени от базови активи, избрани по усмотрение на инвестиционния мениджър. Те ще бъдат използвани за получаване на експозиция към конкретен набор от ценни книжа или за частично хеджиране на експозиция.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип на подфонда анализира макроикономическите тенденции и използва оценка на класовете от активи (от горе надолу), за да идентифицира класовете от активи, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип изгражда силно диверсифицирано портфолио, което може гъвкаво да се адаптира спрямо движенията на пазарите с цел поддържане на оперативно устойчиво представяне. Това може да включва заемането и на стратегически, и на тактически позиции, както и арбитраж между пазарите на акции, лихвени проценти и валута.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- | | |
|-------------------------|--|
| • Кредит | • Ливъридж |
| • Валута | • Управление |
| • Деривати | • Пазар |
| • Нововъзникващи пазари | • ЦКОИ/ЦКОА |
| • Акция | • Предварително плащане и удължаване |
| • Хеджиране | • Недвижими имоти |
| • Висока доходност | • Акции с малка и средна пазарна капитализация |
| • Лихвен процент | • Волатилност |
| • Инвестиционен фонд | |

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- | | |
|----------------|--------------|
| • Контрагент | • Ликвидност |
| • Неизпълнение | • Оперативни |

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 300%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване) 100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриките за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от последователен инвестиционен растеж,
- търсят една-единствена инвестиция, която предлага широка диверсификация между множество класове активи с консервативен подход към риска

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси			Резултатност
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)		
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,30% ¹⁵	0,20% ¹⁶		20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,60% ¹⁷	0,10% ¹⁸		20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,60% ¹⁹	0,20% ²⁰		20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс EONIA (съставян дневно) + 5%. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1-годишен период 1 юли – 30 януари. До 24 май 2017 г. подфондът [прилагаше/прилага] 1/3-годишния период. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Зижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

¹⁵ Считано от 24 май 2017 г.

¹⁶ Считано от 24 май 2017 г.

¹⁷ Считано от 24 май 2017 г.

¹⁸ Считано от 24 май 2017 г.

¹⁹ Считано от 24 май 2017 г.

²⁰ Считано от 24 май 2017 г.

Target Coupon

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът инвестира, като захранващ фонд, в Amundi Revenus (главен фонд).

Инвестиции

Главният фонд инвестира основно в дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар) от всякакъв вид, които са емитирани от правителства или компании от цял свят и деноминирани във валутата на една от държавите членки на ОИСП, с диверсификация между валутите и пазарите на акции. По-конкретно подфондът инвестира поне 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас OR). Подфондът може да инвестира до 15% в депозити и деривати, които се използват само за хеджиране.

Главен фонд

Amundi Revenus е взаимен инвестиционен фонд (FCP), учреден по френското законодателство, който отговаря на условията за главен фонд съгласно Директива 2009/65/ЕО.

Главният фонд инвестира поне 70% от нетните си активи в дългови инструменти. Главният фонд може да инвестира в:

- облигации от подинвестиционен клас (високодоходни облигации),
- подчинени корпоративни облигации (включително условно конвертируеми облигации), и
- до 20% от нетните си активи в ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКOA).

Главният фонд може също да инвестира в акции на компании с всякаква капитализация и от всеки сектор из цял свят. Експозицията на главния фонд към пазара на акции може да варира от 0% до 20% от нетните му активи, а експозицията му към валутния пазар може да варира от 0% до 100% от нетните му активи.

Освен това главният фонд може да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКПЦК/ПКП.

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на главния фонд. Главният фонд може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), главният фонд може да използва и кредитни деривати (върху един-единствен емитент или върху индекси).

Главният фонд може да извършва временни придобивания и продажби на ценни книжа (споразумения за повторно купуване (репо сделка) и обратно повторно купуване (обратна репо сделка)).

Количеството на разпределения доход ще се определя годишно от управляващото дружество на главния фонд въз основа на очакваната възвръщаемост от активите в портфолиото.

Главният фонд не сравнява резултатите си с никой конкретен индекс.

Основна валута (главен фонд и захранващ фонд) EUR.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 4 години. Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж и фокусирана върху дохода инвестиция,
- търсят една-единствена инвестиция, която предлага широка глобална експозиция към облигации и в по-малка степен, към акции.

Процес на управление

Инвестиционният екип на главния фонд се стреми да използва доходни премии от широка инвестиционна вселена (основно облигации) с помощта на гъвкав управленски подход, базиран на решения с висока степен на убеждение. Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да идентифицира стратегиите и разпределенията по държави и класове активи, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана според риска възвръщаемост. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително анализ на рисковата премия и кредитен анализ, за да избере ценни книжа според потенциала им за генериране на доход (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио, способно да осигури редовна възвръщаемост.

Инвестиционен мениджър (главен фонд и захранващ фонд)
Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- | | |
|---|--------------------------------------|
| • Концентрация | • Висока доходност |
| • Риск, свързан с условно конвертируемите облигации (Cocos) | • Лихвен процент |
| • Кредит | • Инвестиционен фонд |
| • Валута | • Ливъридж |
| • Деривати | • Управление |
| • Нововъзникващи пазари | • Пазар |
| • Акция | • ЦКОИ/ЦКОА |
| • Хеджиране | • Предварително плащане и удължаване |

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- | | |
|----------------|--------------|
| • Контрагент | • Ликвидност |
| • Неизпълнение | • Оперативни |

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 600%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване) 200%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург и е търговски ден на основните фондови борси във Франция.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

Target Coupon (продължение)

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

			Такси за сделки с акции		Годишни такси			
Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Непреки* (макс.)	Резултатност
AE-YD	EUR	—	4,50%	1,00%	0,90%	0,06%	0,70%	—
IE-YD	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,45%	0,06%	0,70%	—

* Непреките такси включват такси от свързаните ПКИПЦК/ПКИ или главни фондове, както е приложимо.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Protect 90

Цел и инвестиционна политика

Цел

Осигуряване на участие в развитието на финансовите пазари, предоставяйки в същото време постоянна частична защита на вашата инвестиция, за всеки даден 3-годишен период. По-конкретно подфондът има за цел да гарантира, че цената на неговите акции няма да падне под 90% от най-високата нетна стойност на активите, която някога е постигал.

Инвестиции

Подфондът инвестира в цял свят във всякакъв вид класове активи, извършвайки разпределяне между компонент на растеж (диверсифицирани инвестиции с по-висок риск) и консервативен компонент (инвестиции с по-нисък риск).

По-конкретно подфондът може да инвестира между 0% и 100% от нетните си активи в акции, облигации, конвертируеми облигации, депозити и инструменти на паричния пазар, както и ПКИПЦК/ПКИ, които може да са изложени на широк набор от класове активи, включително посочените по-горе, но и валути, ценни книжа на нововъзникващи пазари, стоки, недвижими имоти и т.н.

Подфондът може да инвестира до 30% от нетните си активи в облигации от подинвестиционен клас (високодоходни облигации).

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за хеджиране и спечелване на пазарна експозиция.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и индекси на суапове за кредитно неизпълнение (например Itraxx и CDX).

Основна валута EUR.

Функция на защита

Акционерите на подфонда се възползват от ежедневна защита, представляваща 90% от най-високата НСА от стартирането до момента, независимо от датите на записване или обратно изкупуване на техните акции.

Когато функцията на защита се задейства, бордът подава заявка до гаранта да изплати съответната дължима сума на подфонда. В случай на промяна в законите и разпоредбите (като например нови финансови или данъчни задължения за подфонда или гаранта) гарантът има право да намали съответната дължима сума пропорционално на спада в НСА на акция. В такъв случай акционерите ще бъдат надлежно информирани.

Тази защита се прилага към най-високата до момента цена на НСА, закръглена до втория знак след десетичната запетая.

Защитата се дава от гаранта на подфонда и се предоставя за първоначален договорен период от пет години (от датата на стартиране на подфонда). След това тази защита се подновява автоматично за 1-годишни договорни периоди. Гарантът може да

преустанови предлагането на функцията за защита при всяко от следните обстоятелства:

- в края на всеки договорен период с 3-месечно предизвестие,
- при промяна на инвестиционния мениджър или инвестиционната политика, която не е получила предварителното съгласие на гаранта,
- при ликвидация на подфонда.

Ако подфондът бъде инвестиран изцяло в консервативния компонент, бордът има право да реши да преустанови емитирането на нови акции и може или да промени функцията за защита, или да обяви подфонда в ликвидация.

В случай на прекратяване или промяна на функцията за защита, акционерите ще получат известие поне един месец предварително, по време на който могат да поискат обратно изкупуване на акциите им, докато функцията за защита е все още приложима. В случай на ликвидация акционерите могат да поискат обратно изкупуване на акциите им, възползвайки се от функцията за защита, до момента на ефективната ликвидация на подфонда.

Процес на управление

Инвестиционният екип следва динамична стратегия за запазване на капитала, при която активите се преразпределят непрекъснато между компонента на растеж и консервативния компонент в зависимост от анализ на пазарните фактори, извършван от инвестиционния екип.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Гарант Amundi S.A.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Защитна позиция
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Ограничения върху гаранцията
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „вестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от потенциала за умерен инвестиционен растеж с ограничен риск от загуба,
- търсят една-единствена инвестиция, която съчетава диверсифицирана експозиция към финансовите пазари с функция за защита на капитала.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси			
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Непреки* (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	N/A	1,10%	0,27%	0,50% ⁽²¹⁾	—

* Непреките такси включват такси от свързаните ПКИПЦК/ПКИ или главни фондове, както е приложимо.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

(21) Считано от 3 април 2017 г.

Protect 90 USD

Цел и инвестиционна политика

Цел

Осигуряване на участие в развитието на финансовите пазари, предоставяйки в същото време постоянна частична защита на вашата инвестиция, за всеки даден 3-годишен период. По-конкретно подфондът има за цел да гарантира, че цената на неговите акции няма да падне под 90% от най-високата нетна стойност на активите, която някога е постигал.

Инвестиции

Подфондът инвестира в цял свят във всякакъв вид класове активи, извършвайки разпределяне между компонент на растеж (диверсифицирани инвестиции с по-висок риск) и консервативен компонент (инвестиции с по-нисък риск).

По-конкретно подфондът може да инвестира между 0% и 100% от нетните си активи в акции, облигации, конвертируеми облигации, депозити и инструменти на паричния пазар, както и ПКИПЦК/ПКИ, които може да са изложени на широк набор от класове активи, включително посочените по-горе, но и валути, ценни книжа на нововъзникващи пазари, стоки, недвижими имоти и т.н.

Подфондът може да инвестира до 30% от нетните си активи в облигации от подинвестиционен клас (високодоходни облигации).

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за хеджиране и спечелване на пазарна експозиция.

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и индекси на суапове за кредитно неизпълнение (например Itraxx и CDX).

Основна валута USD.

Функция на защита

Акционерите на подфонда се възползват от ежедневна защита, представляваща 90% от най-високата НСА от стартирането до момента, независимо от датите на записване или обратно изкупуване на техните акции.

Когато функцията на защита се задейства, бордът подава заявка до гаранта да изплати съответната дължима сума на подфонда. В случай на промяна в законите и разпоредбите (като например нови финансови или данъчни задължения за подфонда или гаранта) гарантът има право да намали съответната дължима сума пропорционално на спада в НСА на акция. В такъв случай акционерите ще бъдат надлежно информирани.

Тази защита се прилага към най-високата до момента цена на НСА, закръглена до втория знак след десетичната запетая.

Защитата се дава от гаранта на подфонда и се предоставя за първоначален договорен период от пет години (от датата на стартиране на подфонда). След това тази защита се подновява автоматично за 1-годишни договорни периоди. Гарантът може да

преустанови предлагането на функцията за защита при всяко от следните обстоятелства:

- в края на всеки договорен период с 3-месечно предизвестие,
- при промяна на инвестиционния мениджър или инвестиционната политика, която не е получила предварителното съгласие на гаранта,
- при ликвидация на подфонда.

Ако подфондът бъде инвестиран изцяло в консервативния компонент, бордът има право да реши да преустанови емитирането на нови акции и може или да промени функцията за защита, или да обяви подфонда в ликвидация.

В случай на прекратяване или промяна на функцията за защита, акционерите ще получат известие поне един месец предварително, по време на който могат да поискат обратно изкупуване на акциите им, докато функцията за защита е все още приложима. В случай на ликвидация акционерите могат да поискат обратно изкупуване на акциите им, възползвайки се от функцията за защита, до момента на ефективната ликвидация на подфонда.

Процес на управление

Инвестиционният екип следва динамична стратегия за запазване на капитала, при която активите се преразпределят непрекъснато между компонента на растеж и консервативния компонент в зависимост от анализа на пазарните фактори, извършван от инвестиционния екип.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Гарант Amundi S.A.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Защитна позиция
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Ограничения върху гаранцията
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от потенциала за умерен инвестиционен растеж с ограничен риск от загуба,
- търсят една-единствена инвестиция, която съчетава диверсифицирана експозиция към финансовите пазари с функция за защита на капитала.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси			
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Непреки* (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	N/A	1,10%	0,27%	0,50%	—

* Непреките такси включват такси от свързаните ПКИПЦК/ПКИ или главни фондове, както е приложимо.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Index Equity Emerging Markets

Цел и инвестиционна политика

Цел

Подфондът се стреми да репликира състава на индекса MSCI Emerging Markets, като постигне малко по-добри резултати, поддържайки много малка грешка при проследяване. Инвестиционният екип цели да постигне ниво на грешка при проследяване, при което годишното колебание на разликата във възвръщаемостта между постигнатия от подфонда резултат и неговия индекс обикновено няма да превишава 2%. На ежедневен ниво инвестиционният екип цели да поддържа грешка при проследяване под 0,50%.

Описание на индекса

Индексът на подфонда е „MSCI Emerging Markets“. MSCI Emerging Markets е претеглен индекс за пазарна капитализация според акциите в свободно обръщение, предназначен да измерва представянето на държавите с нововъзникващи икономики на пазара на акции. Ребалансирание на индекса MSCI се планира четири пъти в годината (в края на февруари, май, август и ноември). В допълнение може да се извършват ежедневни ревизии в случай на значителни промени в капиталовата структура на дадена компания (сливане/придобиване, големи емисии на права или първично публично предлагане (ППП) и др.). Правилата за ревизия на индекса MSCI и допълнителна информация относно основните компоненти на индекса можете да намерите на адрес www.msci.com.

Инвестиции

Експозицията към индекса ще се постига чрез физическо репликиране с преки инвестиции във всички съставни компоненти на индекса.

В случай на синтетично репликиране подфондът може да държи депозити, запазвайки пълна експозиция към индекса.

Деривати

За да се справи с входящите и изходящите парични потоци, а също и с някои локални особености на пазара на акции (достъп до пазара, ликвидност, местни данъци), инвестиционният екип ще може да съчетава физическо репликиране със синтетично репликиране чрез деривати, като например фючърси и други.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип непрекъснато наблюдава и коригира портфолиото на подфонда така, че да съответства на целевия индекс, и оценява различните възможности за постигане на ефективна експозиция към индекса и постепенно представяне над индекса.

За да постигне това леко превъзходство, инвестиционният екип използва, но не само, следните подходи:

- заемане на ценни книжа с цел създаване на стабилен доход и/или прилагане на техники за данъчна оптимизация, което позволява ефективно управление на разпределянето на дивидентите, получени от подфонда,
- управление на промени в състава на индекса и на предложения за поглъщане: използвайки своите познания и предвиждания за пазара, инвестиционният екип цели да определи най-добрия момент за продажба или покупка на акции, за да оптимизира цените и/или рисковете, свързани с тези операции.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Подинвестиционен мениджър Amundi Japan (само за азиатската част от портфолиото).

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Суверенен риск – Китай
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от инвестиционен растеж в дългосрочен план,
- търсят репликиране на представянето на индекса.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 4 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	0,30%	0,15%	—
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%	—

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Absolute Volatility Arbitrage

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякаво състояние на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) за всеки даден 2-годишен период, предлагайки в същото време контролирана рискова експозиция. С индикативна цел, като се вземе предвид рисковия профил, възвръщаемостта се очаква да надмине (преди приложимите такси) индекса EONIA + 2% на година.

Подфондът се стреми да не надвишава стойност под риск (VaR) в размер на 4% (предварителна (ex-ante) 12-месечна VaR от 95%).

Инвестиции

Макар че подфондът обикновено инвестира повечето от активите си в акции, облигации и други ценни книжа, представянето му е резултат основно от различни стратегии за арбитраж на волатилност. Целта е улавяне на стойност от временното или структурно надценяване или подценяване на волатилността на активи, като акции и конвертируеми облигации, както и валути, лихвени проценти и кредит (волатилността измерва дисперсията на възвръщаемостта от актив около неговата средна възвръщаемост).

По-конкретно подфондът може да инвестира до 90% от нетните си активи в акции, конвертируеми облигации, корпоративни облигации, депозити и ПКИПЦК/ПКИ (до 10% от нетните активи). Подфондът използва техники за хеджиране, за да изолира компонента на волатилност в рамките на или между тези ценни книжа. Инвестициите в опции се хеджират срещу основния пазарен риск (хеджиране с неутрална разлика). Инвестициите в конвертируеми облигации се хеджират срещу рискове, свързани с валутата, лихвения процент и акциите. Кредитният риск се покрива по усмотрение. Подфондът инвестира оставашия баланс в инструментите на паричния пазар, чийто падеж настъпва след една година или по-скоро.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. В допълнение към употребите, описани по-горе, подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху волатилност, кредит, акции, лихвен процент и валута).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира пазарните модели на волатилност, за да идентифицира неефективност във волатилността, и използва арбитражни стратегии, за да улови стойност от подценяване или надценяване на волатилността.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- Волатилност

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 400%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване)

100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониториране на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 2 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят диверсификация отвъд традиционните класове от активи и стратегии,
- искат да се възползват от положителна възвръщаемост при всякаво състояние на пазара.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,40%	0,20%	15%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,20%	0,10%	15%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс EONIA (съставян дневно). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Absolute Volatility Arbitrage Plus

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакво състояние на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) за всеки даден 3-годишен период, предлагайки в същото време контролирана рискова експозиция. С индикативна цел, като се вземе предвид рисковия профил, възвръщаемостта се очаква да надмине (преди приложимите такси) индекса EONIA + 4% на година.

Подфондът се стреми да не надвишава стойност под риск (VaR) в размер на 8% (предварителна (ex-ante) 12-месечна VaR от 95%).

Инвестиции

Макар че подфондът обикновено инвестира повечето от активите си в акции, облигации и други ценни книжа, представянето му е резултат основно от различни стратегии за арбитраж на волатилност. Целта е улавянето на стойност от временното или структурно надценяване или подценяване на волатилността на активи, като акции и конвертируеми облигации, както и валути, лихвени проценти и кредит (волатилността измерва дисперсията на възвръщаемостта от актив около неговата средна възвръщаемост).

По-конкретно подфондът може да инвестира до 90% от нетните си активи в акции, конвертируеми облигации, корпоративни облигации, депозити и ПКИПЦК/ПКИ (до 10% от нетните активи). Подфондът използва техники за хеджиране, за да изолира компонента на волатилност в рамките на или между тези ценни книжа. Инвестициите в опции се хеджират срещу основния пазарен риск (хеджиране с неутрална разлика). Инвестициите в конвертируеми облигации се хеджират срещу рискове, свързани с валутата, лихвения процент и акциите. Кредитният риск се покрива по усмотрение. Подфондът инвестира оставашия баланс в инструменти на паричния пазар, чийто падеж настъпва след една година или по-скоро.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. В допълнение към употребите, описани по-горе, подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху волатилност, кредит, акции, лихвен процент и валута).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира пазарните модели на волатилност, за да идентифицира неефективност във волатилността, и използва арбитражни стратегии, за да улови стойност от подценяване или надценяване на волатилността.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- Волатилност

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 800%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване)

350%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят диверсификация отвъд традиционните класове от активи и стратегии,
- искат да се възползват от положителна възвръщаемост при всякакво състояние на пазара.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,00%	0,30%	15%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,70%	0,10%	15%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,70%	0,30%	15%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс EONIA (съставян дневно). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Absolute Volatility Euro Equities

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакво състояние на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост).

По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) + 3% на година за всеки даден 3-годишен период, предлагайки в същото време контролирана рискова експозиция.

Подфондът се стреми да не надвишава стойност под риск (VaR) в размер на 35% (предварителна (ex-ante) 12-месечна VaR от 95%).

Инвестиции

Макар че подфондът обикновено инвестира повечето от активите си в инструменти на паричния пазар, представянето му е резултат основно от инвестиции в деривати за волатилност на акции от Еврозоната. Цените на тези деривати варират в зависимост от очакваната волатилност на пазарите на акции в Еврозоната (волатилността измерва дисперсията на възвръщаемостта от актив около неговата средна възвръщаемост).

По-конкретно подфондът инвестира в търгувани на борсата опции от индекса Euro Stoxx 50, чийто падеж настъпва средно след една година. Всички активи, които остават неинвестирани след постигането на целевата експозиция към волатилност на подфонда, се инвестират в инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира до 100% от нетните си активи в такива ликвидни инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКПГЦКПКИ.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. В допълнение към употребите, описани по-горе, подфондът може да използва деривати за хеджиране (с фокус върху акции, лихвен процент, дивидент и валута).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира пазарните модели на волатилност, за да определи посоката и степента на експозицията си към волатилността: положителна експозиция, когато волатилността е ниска и се очаква да се повиши; отрицателна експозиция, когато волатилността е висока и се очаква да се понижи. Освен това подфондът търси начини да се възползва от краткосрочни колебания във волатилността („волатилност на волатилността“).

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- Волатилност

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 950%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване) 100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят диверсификация отвъд традиционните класове от активи и стратегии,
- искат да се възползват от колебанията във волатилността на европейските акции.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,20%	0,30%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,70%	0,10%	20%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,70%	0,30%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс EONIA (съставян дневно) + 3,00%. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 октомври – 30 септември.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Absolute Volatility World Equities

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакво състояние на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост).

По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) 1-месечния индекс USD LIBOR + 3% на година за всеки даден 3-годишен период, предлагайки в същото време контролирана рискова експозиция.

Подфондът се стреми да не надвишава стойност под риск (VaR) в размер на 35% (предварителна (ex-ante) 12-месечна VaR от 95%).

Инвестиции

Макар че подфондът обикновено инвестира повечето от активите си в инструменти на паричния пазар, представянето му е резултат основно от инвестиции в деривати за волатилност на акции от САЩ, Еврозоната и Азия. Цените на тези деривати варират в зависимост от очакваната волатилност на пазарите на акции в тези три географски района (волатилността измерва дисперсията на възвръщаемостта от актив около средната ѝ стойност).

По-конкретно подфондът инвестира в търгувани на борсата опции и вариационни суапове върху индекси в САЩ, Еврозоната и Азия, чийто падеж настъпва средно след една година. Всички активи, които остават неинвестирани след постигането на целевата експозиция към волатилност на подфонда, се инвестират в инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира до 100% от нетните си активи в такива ликвидни инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. В допълнение към употребите, описани по-горе, подфондът може да използва деривати за хеджиране (с фокус върху акции, лихвен процент, дивидент и валута).

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира пазарните модели на волатилност, за да определи посоката и степента на експозицията си към волатилността: положителна експозиция, когато волатилността е ниска и се очаква да се повиши; отрицателна експозиция, когато волатилността е висока и се очаква да се понижи. Освен това подфондът търси начини да се възползва от краткосрочни колебания във волатилността („волатилност на волатилността“).

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- Волатилност

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 1200%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на поетите задължения) 300%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят диверсификация отвъд традиционните класове от активи и стратегии,
- искат да се възползват от колебанията във волатилността на акции от цял свят.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	1,20%	0,30%	20%
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,70%	0,10%	20%
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,70%	0,30%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: 1-месечен индекс USD LIBOR + 3,00%. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 октомври – 30 септември.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

BFT Absolute Global Dividend

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякаво състояние на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) за всеки даден 3-годишен период, предлагайки в същото време контролирана рискова експозиция. С индикативна цел, като се вземе предвид рисковият профил, възвръщаемостта се очаква да надмине (преди приложимите такси) индекса EONIA + 7% на година.

Подфондът се стреми да не надвишава стойност под риск (VaR) в размер на 35% (предварителна (ex-ante) 12-месечна VaR от 95%).

Инвестиции

Макар че подфондът обикновено инвестира повечето от активите си в инструменти на паричния пазар, представянето му е резултат основно от стратегии, включващи дивиденди и секторни деривати.

По-конкретно подфондът може да инвестира до 100% от активите си в инструменти на паричния пазар. Подфондът ще печели експозиция към дивиденди, използвайки фючърси и суапове върху индекси на акции или дивиденди. Освен това подфондът използва деривати за заемане на дълги или къси позиции в сектори на акции или използва дългосрочни/краткосрочни стратегии между сектори или между сектори и глобални индекси на акции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Освен употребите, описани по-горе, подфондът може да използва деривати за валутно хеджиране.

Подфондът не използва изцяло финансирани суапове.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва стратегии на пазарите за фючърси и суапове на дивиденди, които се основават на фундаментален анализ на доходите и дивидентния цикъл. След това инвестиционният екип използва насочени стратегии или стратегии за относителна стойност, които имат за цел да:

- извършат разпределение между различните пазари на дивиденди, за да уловят забелязани погрешни оценки между дериватите и техните основни индекси,
- използват секторно оценяване и критерии за ръст на дивиденди за улавяне на тенденциите в секторите на акциите.

Инвестиционен мениджър BFT Investment Managers.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 200%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване)

200%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят диверсификация отвъд традиционните класове от активи и стратегии,
- искат да се възползват от положителна възвръщаемост при всякаво състояние на пазара.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,20%	0,30%	15%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,70%	0,10%	15%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс EONIA (съставян дневно). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Global Macro Bonds & Currencies

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакво състояние на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) за всеки даден 3-годишен период, предлагайки в същото време контролирана рискова експозиция. С индикативна цел, като се вземе предвид рисковия профил, възвръщаемостта се очаква да надмине (преди приложимите такси) индекса EONIA + 4% на година.

Разпределянето на риска на подфонда се наблюдава чрез седмична предварителна (ex-ante) волатилност на възвръщаемостта, която е между 0 и 0,84%.

Инвестиции

Представянето на подфонда е резултат основно от разпределяне на инвестициите между различни стратегии, прилагани към валути и дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар) на емитенти от цял свят. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира в дългови инструменти от инвестиционен клас и до 15% от нетните си активи в ценни книжа без рейтинг или ценни книжа от подинвестиционен клас (високодоходни ценни книжа). Експозицията на подфонда към ЦКОИ и ЦКОА е ограничена до 20% от нетните му активи. Това включва непряка експозиция, придобита чрез ценни книжа, чието обявяване предстои; тази експозиция е ограничена до 20% от нетните активи.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в депозити, както и до 10% от нетните си активи в ПКПЦК/ПКП.

Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за арбитраж и хеджиране, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху волатилност, кредит, лихвен процент и валута).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати.

Основна валута EUR.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 3 години. Фондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят една-единствена инвестиция, която предлага широка глобална експозиция към облигации и валути.
- искат да се възползват от положителна възвръщаемост при всякакво състояние на пазара.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	1,00%	0,30%	15%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,40%	0,10%	15%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,40%	0,30%	15%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс EONIA (съставян дневно). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Процес на управление

Инвестиционният екип използва обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между волатилност, кредитни, лихвени и валутни пазари, съставляйки силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 1200%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване) 350%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониториране на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакво състояние на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) за всеки даден 1-годишен период, предлагайки в същото време контролирана рискова експозиция. С индикативна цел, като се вземе предвид рисковият профил, възвръщаемостта се очаква да надмине (преди приложимите такси) индекса EONIA + 1% на година.

Подфондът се стреми да поддържа последваща (ex-post) волатилност на възвръщаемостта между 1 и 2%, а разпределянето на риска се наблюдава чрез седмична предварителна (ex-ante) волатилност на възвръщаемостта, която е между 0 и 0,25%.

Инвестиции

Представянето на подфонда е резултат основно от разпределяне на инвестициите между различни стратегии, прилагани към валути и дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар) на емитенти от цял свят. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира в дългови инструменти на какъвто и да е емитент. Експозицията на подфонда към ЦКОИ и ЦКОА е ограничена до 20% от нетните му активи.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в депозити, както и до 10% от нетните си активи в ПКИП/ЦК/ПКИ.

Няма рейтингови или валутни ограничения върху тези инвестиции.

Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за арбитраж и хеджиране, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху волатилност, кредит, лихвен процент и валута).

Освен основните деривати (дефинирани на стр. 94), подфондът може да използва и кредитни деривати.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между волатилност, кредитни, лихвени и валутни пазари, съставляйки силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 1000%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване)

100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 1 година.

Фондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят една-единствена инвестиция, която предлага широка глобална експозиция към облигации и валути с ниска волатилност.
- искат да се възползват от положителна възвръщаемост при всякакво състояние на пазара.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,50%	0,30%	15%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,30%	0,10%	15%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,30%	0,30%	15%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс EONIA (съставян дневно). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 януари – 31 декември.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Global Macro Forex

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякаво състояние на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) за всеки даден 1-годишен период, предлагайки в същото време контролирана рискова експозиция. С индикативна цел, като се вземе предвид рисковият профил, възвръщаемостта се очаква да надмине (преди приложимите такси) индекса EONIA + 3% на година.

Подфондът се стреми да не надвишава стойност под риск (VaR) в размер на 6% (предварителна (ex-ante) 12-месечна VaR от 95%).

Инвестиции

Макар че подфондът обикновено инвестира повечето от активите си в инструменти на паричния пазар и облигации от инвестиционен клас, представянето му е резултат основно от разпределяне на инвестициите между различни стратегии за валутен арбитраж. Целта е да се улови стойност от високоликвидния и флукутиращ международен валутен пазар.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в инструменти на паричния пазар и облигации от инвестиционен клас, които са емитирани из целия свят и са регистрирани в държави членки на ОИСР.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в депозити, както и до 10% от нетните си активи в ПКИПЦКПКИ.

Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху валута).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва икономически изследвания и комбинация от модели за фундаментален, технически и количествен анализ в рамките на 12-месечен времеви хоризонт, за да идентифицира инвестиционни възможности на международния валутен пазар. След това инвестиционният екип изгражда силно диверсифицирано портфолио с помощта на обширен набор от валутни експозиции и използване на стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между кредитни, лихвени и валутни пазари.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 1200%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване)

150%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 1 година.

Фондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят диверсификация отвъд традиционните класове от активи и стратегии,
- искат да се възползват от колебанията на международния валутен пазар.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,50%	0,30%	15%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,30%	0,10%	15%
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,30%	0,30%	15%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс EONIA (съставян дневно). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

Global Macro Forex Strategic

Подфондът ще бъде слят в Amundi Funds Global Macro Forex на 12 май 2017 г.

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакви състояния на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно подфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) за всеки даден 2-годишен период, предлагайки в същото време контролирана рискова експозиция.

Подфондът се стреми да не надвишава стойност под риск (VaR) в размер на 10% (предварителна (ex-ante) 12-месечна VaR от 95%).

Инвестиции

Макар че подфондът обикновено инвестира повечето от активите си в инструменти на паричния пазар, представянето му е резултат основно от разпределяне на инвестициите между различни стратегии за валутен арбитраж. Целта е да се улови стойност от високоликвидния и флукуиращ международен валутен пазар.

По-конкретно подфондът инвестира нетните си активи в:

- инструменти на паричния пазар
- депозити: 10% (от 1 юни 2016 г. подфондът може да инвестира в депозити неограничено)
- ПКИПЦ/ПКИ: 10%

Няма рейтингови или валутни ограничения върху тези инвестиции.

Деривати

Дериватите са интегрална част от инвестиционните стратегии на подфонда. Подфондът може да използва деривати за арбитраж и хеджиране, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху валута и волатилност).

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва икономически изследвания и комбинация от модели за фундаментален, технически и количествен анализ в рамките на 12-месечен времеви хоризонт,

за да идентифицира инвестиционни възможности на международния валутен пазар. След това инвестиционният екип изгражда силно диверсифицирано портфолио с помощта на обширен набор от валутни експозиции и използване на стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между кредитни, лихвени и валутни пазари.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- Предварително плащане и удължаване

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни

Метод за управление на риска Абсолютна стойност под риск (VaR).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 1200%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход на обвързване) 200%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривати по начина, описан в лявата колона. Разпределянето на риска между тези стратегии зависи от идентифицираните инвестиционни възможности.

За да разберете какво означават и какво не означават метриците за ливъридж, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 93.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за поне 2 години.

Фондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят диверсификация отвъд традиционните класове от активи и стратегии,
- искат да се възползват от колебанията на международния валутен пазар.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,72%	0,30%	15%
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,42%	0,10%	15%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс EONIA (съставян дневно). Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1/3-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

Cash EUR

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на стабилни резултати в съответствие с 3-месечния индекс Euribor за всеки даден 1-дневен до 3-месечен период

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в инструменти на паричния пазар, които са деноминирани в евро или хеджирани срещу евро.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в инструменти на паричния пазар. Подфондът поддържа портфолио със среден срок на падеж, който не надхвърля 90 дни.

Подфондът инвестира не повече от 30% от активите си в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от която и да е държава членка или публична местна власт в рамките на ЕС или международна организация, в която членува поне една държава членка на ЕС.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере емитенти и краткосрочни частно предлагани ценни книжа (от долу нагоре), изграждайки висококачествено портфолио със силен фокус върху ликвидността и управлението на риска.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Деривати
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Нисък лихвен процент
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за всеки даден период от 1 ден до 3 месеца.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от относително стабилна инвестиция,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към паричните пазари.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,30%	0,10%	—
IE	EUR	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%	—
RE	EUR	—	4,50%	1,00%	0,10%	0,10%	—

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Cash USD

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на стабилни резултати в съответствие с 3-месечния индекс USD Libor за всеки даден 1-дневен до 3-месечен период.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в инструменти на паричния пазар, които са деноминирани в щатски долари или хеджирани срещу щатски долари.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в инструменти на паричния пазар. Подфондът поддържа портфолио със среден срок на падеж, който не надхвърля 90 дни.

Подфондът инвестира не повече от 30% от активите си в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от която и да е държава членка или публична местна власт в рамките на ЕС или международна организация, в която членува поне една държава членка на ЕС.

Деривати

Подфондът може да използва деривати за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, включително и кредитен анализ, за да избере емитенти и краткосрочни частно предлагани ценни книжа (от долу нагоре), изграждайки висококачествено портфолио със силен фокус върху ликвидността и управлението на риска.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Подфондът може да включва волатилност и риск от загуба над средното равнище.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Деривати
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Нисък лихвен процент
- Управление
- Пазар

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- Контрагент
- Неизпълнение
- Ликвидност
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани с подфонда, и планират да инвестират за всеки даден период от 1 ден до 3 месеца.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от относително стабилна инвестиция,
- търсят разнообразяване на портфолио чрез добавяне на експозиция към паричните пазари.

Работен ден Заявки за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции обикновено се обработват всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

ОСНОВНИ КЛАСОВЕ НА АКЦИИ И ТАКСИ

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4,50%	1,00%	0,30%	0,10%	—
IU	USD	500 000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%	—
RU	USD	—	4,50%	1,00%	0,10%	0,10%	—

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 87. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Общи Таксите, които плащате като инвеститор в подфонда, служат за покриване на оперативните разходи на подфонда, включително разходите за маркетинг и разпределение. Тези текущи разходи намаляват резултатността на вашата инвестиция.

Еднократни такси, които се взимат, преди или след като инвестирате Тези такси се приспадат от вашите доходи от инвестиране или обратно изкупуване и се заплащат на търговските агенти и оторизираните посредници. Показаните такси са максималните. За да разберете каква е действителната такса за дадена сделка, се свържете с вашия финансов съветник или агент по прехвърляне (вижте стр. 114).

Такси, взимани от подфонда за една година Тези такси са еднакви за всички акционери на даден клас акции.

Такса за постигнати резултати Тази такса се начислява само когато клас акции на подфонд надмине декларирания референтен индикатор на таксата за постигнати резултати в рамките на съответния период на измерване. Таксата е равна на процента на таксата за постигнати резултати (посочен за всеки подфонд и клас акции), умножен по размера на превъзходството в представянето.

По принцип референтният индикатор е репликиране на фонда с изключение на това, че резултатите от неговото портфолио са равни на референтните резултати в рамките на периода за измерване на таксата за постигнати резултати.

Може да се прилага един от следните периоди за измерване на таксата за постигнати резултати:

1/3-годишният период

стандартният период е 12 месеца. Ако в края на периода за измерване се дължи такса за постигнати резултати, таксата се заплаща и започва нов период на измерване. Ако в края на периода за измерване не се дължи такса, периодът се удължава с втори 12-месечен период. Ако в края на този втори период все още не се дължи такса за постигнати резултати, периодът може да се удължи с трети 12-месечен период (общо 36 месеца). След изтичането на три периода започва нов период на измерване, независимо дали има дължимата такса за постигнати резултати или не. Всички класове акции на даден подфонд ще имат един и същ период за измерване на таксата за постигнати резултати.

1-годишният период

периодът е 12 месеца и започва, независимо дали има дължимата такса за постигнати резултати или не в края на предходния период.

Таксата за постигнати резултати се натрупва ежедневно като част от изчисляването на НСА. По време на периода за измерване натрупаните по-рано такси се анулират от последващи лоши резултати. Въпреки това, когато се изплащат разпределения или доходи от обратно изкупуване по време на период за измерване на такса за постигнати резултати, натрупаната до момента такса за постигнати резултати се счита за спечелена. Така, ако поискате обратно изкупуване на вашите акции или получите разпределяне на парични средства в момент, когато има натрупана такса за постигнати резултати, вашият дял от натрупаната такса ще бъде приспаднал от сумата, която ще получите. Натрупаната такса за постигнати резултати се заплаща на управляващото дружество в края на периода за измерване на резултатите.

Тъй като различните класове акции може да имат различни НСА, действително заплатените такси за постигнати резултати може да се различават за различните класове акции. Що се отнася до акциите с разпределяне, всякакви изплатени разпределения се броят като част от резултатите за целите на изчисляването на таксата за постигнати резултати.

Всички инвестиции включват риск. Рисковете, свързани с някои от тези подфондове, може да са сравнително високи.

Описанията на рисковете по-долу съответстват на рисковите фактори, упоменати в информацията за подфондовете. За да се позволи правилното разбиране на рисковете във връзка с упоменатите за всеки подфонд рискове, всеки риск е описан като за отделен подфонд.

Информацията за рисковете в този проспект има за цел да даде представа за основните и съществени рискове, свързани с всеки подфонд.

Всеки един от тези рискове може да стане причина подфондът да загуби пари, да постигне по-ниски резултати в сравнение с подобни инвестиции, да бъде изложен на висока волатилност (покачвания и спадове в НСА) или да не успее да постигне целта си в рамките на даден период от време.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ СЪС СТАНДАРТНОТО СЪСТОЯНИЕ НА ПАЗАРА

Рисковете, включени в този раздел, обикновено са налични в съществена степен при стандартни състояния на пазара, но също така често присъстват – и са по-силно изразени – при необичайни състояния на пазара.

Риск от концентрация В степента, в която подфондът инвестира голяма част от активите си в ограничен брой индустрии, сектори или емитенти или в ограничен географски район, той може да е по-рисков от фонд, който инвестира по-широко.

Когато подфонд инвестира голяма част от активите си в конкретен емитент, индустрия, вид облигации, държава или регион или в серия тясно взаимосвързани икономики, неговите резултати ще бъдат по-силно повлияни от всякакви бизнес, икономически, финансови, пазарни или политически условия, влияещи върху зоната на концентрация. Това може да означава както по-висока волатилност, така и по-висок риск от загуба.

Риск от условно конвертируеми облигации (Cocos) Тук се включват рискове, свързани с характеристиките на тези почти безсрочни ценни книжа: анулиране на купони, частично или общо намаляване на стойността на ценната книга, конвертиране на облигацията в акция, възстановяване на главницата и купонни плащания, „подчинени“ на тези на други кредитори с първостепенни облигации, възможност за изкупуване преди крайния срок на предварително определени нива или за удължаване на срока за изкупуване. Тези условия могат да възникнат, изцяло или частично, поради финансови съображения на нивото на емитента, по самоволно и произволно решение на последния или с одобрението на компетентния надзорен орган. Такива ценни книжа са също така иновативни, но и непроверени, и може да предизвикат непредвидима реакция от пазара, която може да засегне тяхната оценка и ликвидност. В сравнение с подобно оценени дългове атрактивната доходност, предлагана от тези ценни книжа, може да е резултат от подценяване на риска и способността за справяне с неблагоприятни събития от страна на инвеститорите. Появата на подобни рискове може да доведе до спад в нетната стойност на активите.

Суверенен риск – Китай В Китай не е сигурно дали съдът ще защити правото на подфонда върху ценни книжа, които може да е закупил чрез платформата Shanghai-Hong Kong Stock Connect или други програми, чиито регулации не са проверени и подлежат на промяна. Структурата на тези схеми не изисква пълна отговорност на някои от нейните компонентни единици и предоставя на инвеститорите, като подфонда, относително малка база за предприемане на юридически действия в Китай. Освен това борсите на ценни книжа в Китай може да облагат с данък или да ограничават краткосрочните печалби, да изтеглят избрани акции, да задават максимални обеми за търгуване (на ниво инвеститор или на ниво пазар) или по друг начин да ограничават или забавят търговията.

Суверенен риск – държави от БИСА Държавите от БИСА може да имат особено високи нива на рискове, свързани с

нововъзникващите пазари. Поради политическата и икономическата ситуация в Близкия изток и Северна Африка пазарите на държавите от БИСА имат относително висок риск от нестабилност, която може да възникне в резултат на фактори, като правителствена или военна намеса или граждански въстания. Пазарите в БИСА може да останат затворени дни наред (поради религиозни празненства например) и точната дата на затваряне на пазара може да не е известна предварително.

Кредитен риск Облигация или ценна книга на паричния пазар може да се обезцени, ако финансовото състояние на емитента се влоши.

Ако финансовото състояние на емитента на облигация или ценна книга на паричния пазар се влоши или ако пазарът вярва, че може да се влоши, стойността на облигацията или ценната книга на паричния пазар може да се срина. Колкото по-ниско е кредитното качество на дълга, толкова по-висок е кредитният риск.

В някои случаи отделен емитент може да стане неспособен да изпълни задълженията си (вж. „Риск от неизпълнение“ в „Рискове, свързани с необичайни състояния на пазара“), макар че на общия пазар преобладават нормални условия.

Валутен риск Промени във валутните курсове може да намалят инвестиционните печалби или да увеличат инвестиционните загуби – в някои случаи съществено.

Валутните курсове може да се променят бързо и непредвидимо и може да е трудно за подфонда да коригира навреме експозицията си към дадена валута, за да предотврати загуби.

Риск, свързан с дериватите Някои деривати може да имат неочаквано поведение или да изложат подфонда на загуби, които са съществено по-големи от цената на деривата.

В общи линии дериватите имат висока волатилност и не предоставят права за гласуване. Цената и волатилността на много деривати (особено на суаповете за кредитно неизпълнение) може да се отклонява от стриктното отразяване на цената или волатилността на съответния базов актив. В трудни пазарни условия може да е невъзможно или неприложимо да се правят нареждания, които биха ограничили или изместили пазарната експозиция или загубите, създадени от някои деривати.

Извънборсови деривати

Понеже извънборсовите деривати по същността си са частни споразумения между подфонда и един или няколко контрагенти, те са по-слабо регулирани от ценните книжа, търгувани на пазара. Извънборсовите деривати включват по-висок контрагентен и ликвиден риск и може да е по-трудно да се накара контрагент да изпълни задълженията си към подфонда. Списъкът на договорите с контрагенти ще бъде представен в годишния отчет. Този риск от неизпълнение от страна на контрагента е ограничен от регулаторните ограничения за контрагенти на извънборсови деривати. Използват се смекчаващи техники, целящи да ограничат този риск, като например политически допълнително обезпечение или нулирания в договори за разлика.

Ако контрагент спре да предлага дериват, който подфондът е планирал да използва, подфондът може да не е в състояние да намери сравним дериват другаде и може да пропусне възможност за печалба или да се окаже неочаквано изложен на рискове или загуби, включително загуби от дериватна позиция, за която не е успял да купи прихващащ дериват.

Тъй като обикновено е непрактично за SICAV да разделя сделките си с извънборсови деривати между множество различни контрагенти, влошаване във финансовото състояние на който и да е контрагент може да доведе до значителни загуби.

Обратно, ако подфонд демонстрира финансова слабост или не успее да изпълни задължение, контрагентите може да не искат повече да работят със съответното инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV), поради което дружеството може да стане неспособно да работи ефективно и конкурентно.

Търгувани на борсата деривати

Макар че търгуваните на борсата деривати обикновено се считат

за по-малко рискови в сравнение с извънборсовите деривати, все пак има риск, че прекратяването на търговията с деривати или с техните базови активи може да направи невъзможно за подфонда да реализира печалби или да предотврати загуби, което на свой ред може да забави обработването на обратното изкупуване на акции. Освен това има риск, че уреждането на борсовотърговните деривати през система за трансфер може да не се случи, когато или както се очаква.

Риск, свързан със защитната позиция Колкото повече текущата НСА се доближава до гарантираната НСА, толкова повече подфондът се опитва да запазва капитала си, намалявайки или преустановявайки експозицията си към динамични инвестиции и влагайки средствата си в по-консервативни инвестиции. Това намалява или елиминира способността на подфонда да се възползва от бъдещи повишения на стойността.

Рискове, свързани с нововъзникващите пазари Нововъзникващите пазари са по-слабо установени от развитите пазари и поради това включват повече рискове, а именно пазарни, ликвидни и валутни рискове, лихвени рискове и рискове от по-висока волатилност.

Причините за тези по-високи рискове може да включват:

- политическа, икономическа или социална нестабилност,
- лошо фискално управление или инфлационни политики,
- неблагоприятни промени в разпоредбите и законите и несигурност относно тяхната интерпретация,
- неуспешно прилагане на законите и разпоредбите или непризнаване на правата на инвеститорите, както се разбират в развитите пазари,
- прекомерни такси, разходи за търговия, облагане с данъци или окончателно отнемане на активи,
- правила или практики, които поставят външни инвеститори в неблагоприятна позиция,
- непълна, подвеждаща или неточна информация за емитентите на ценни книжа,
- липса на еднакви стандарти за счетоводно, одитно и финансово отчитане,
- манипулиране на пазарните цени от големи инвеститори,
- произволни забавяния и затваряния на пазара,
- измама, корупция и грешка.

Държавите с нововъзникващи пазари може да ограничават собствеността върху ценни книжа от страна на външни лица или да имат по-слабо регулирани практики на задържане, оставяйки подфонда изложен в по-голяма степен на риск от загуби и по-малко способен да търси съдебна защита на правата си.

В държави, в които поради разпоредбите или от гледна точка на ефективността подфондът използва депозиторни разписки (търгувани сертификати, издадени от действителния собственик на базовите ценни книжа), сертификати за участие (P-Notes) или подобни инструменти, за да спечели инвестиционна експозиция, подфондът поема рискове, които липсват при директните инвестиции. Тези инструменти включват контрагентен риск (тъй като зависят от кредитоспособността на емитента) и ликвиден риск, може да се търгуват на цени под стойността на базовите ценни книжа и може да не успеят да прехвърлят на подфонда част от правата (например правата за гласуване), които щеше да има, ако притежаваше директно базовите ценни книжа.

Доколкото нововъзникващите пазари се намират в часова зона, която е различна от тази на Люксембург, подфондът може да не успее да реагира навреме на промени в цените, които се случват в часове извън работното време на подфонда.

За целите на определянето на риска категорията на нововъзникващите пазари включва пазари, които са по-малко развити, като например повечето държави в Азия, Африка, Южна Америка и Източна Европа, както и държави, които имат успешна икономика, но може да не предлагат същото ниво на инвеститорска защита, каквото съществува например в Западна Европа, САЩ и Япония.

Риск, свързан с акции Акциите могат бързо да се обезценят и обикновено са по-рискови от облигациите или инструментите на паричния пазар.

Ако компания преминава през фалит или подобно финансово реструктуриране, нейните акции може да загубят стойността си частично или изцяло.

Риск, свързан с гаранционни ограничения Гаранцията на подфонда може да не покрива цялата ви инвестиция, да важи само за ограничен период от време или да се променя в определени точки на нулиране.

Риск, свързан с хеджиране Който и да е опит за хеджиране (намаляване или премахване на определени рискове) може да не проработи според очакванията, а в степента, в която проработи, обикновено ще елиминира възможности за печалба заедно с рисковете от загуба.

Мерките, които подфондът прилага с цел да избегне определени рискове, може да не работят перфектно, да не са осъществими на моменти или да са напълно неуспешни. Ако не бъде приложено никакво хеджиране, подфондът или класът акции ще бъдат изложени на всички рискове, срещу които хеджирането би ги защитило.

Подфондът може да използва хеджиране в рамките на портфолиото си. По отношение на който и да е конкретен клас акции подфондът може да хеджира или валутната експозиция на класа (в зависимост от референтната валута на портфолиото), или ефективната продължителност на класа (в зависимост от продължителността на референтния индикатор на подфонда). Целта на хеджирането на продължителността е да намали лихвения риск. Хеджирането включва разходи, които намаляват резултатността на инвестицията.

Риск от висока доходност: Високодоходните дългови ценни книжа включват специални съображения и рискове, включително рисковете, които обикновено са свързани с международното инвестиране, като например валутни колебания, рискове от инвестиране в държави с по-малки капиталови пазари, ограничена ликвидност, ценова волатилност и ограничения върху чуждестранните инвестиции.

Инвестициите във високодоходни дългови ценни книжа са изложени на рискове от лихвен процент, валута, пазар, кредит и защита. В сравнение с облигациите от инвестиционен клас, високодоходните облигации обикновено са ценни книжа с по-нисък рейтинг и предлагат по-висока доходност, за да компенсират по-ниската кредитоспособност или по-високия риск от неизпълнение, свързани с тях.

Лихвен риск Когато лихвените проценти се повишават, стойността на облигациите обикновено пада. Обикновено колкото по-дълъг е срокът на падежа на облигацията, толкова по-голям е рискът.

Риск, свързан с инвестиционен фонд Като при всеки инвестиционен фонд, инвестирането в подфонд включва определени рискове, които инвеститорът не би срещнал, ако инвестирал директно на пазара:

- Действията на други инвеститори, по-конкретно внезапни значителни изходящи парични потоци, може да повлияят на нормалното управление на подфонда и да предизвикат спад в неговата НСА.
- Инвеститорът не може да насочва или влияе на начина, по който парите се инвестират, докато са в подфонда.
- Купуването и продаването на инвестиции от страна на подфонда може да не е оптимално за данъчната ефективност на конкретен инвеститор.
- Подфондът се подчинява на множество закони и разпоредби за инвестициите, ограничаващи употребата на определени ценни книжа и инвестиционни техники, които биха могли да подобрят резултатността. Ако подфондът реши да се регистрира в юрисдикции, които налагат по-строги ограничения, това решение може допълнително да стесни инвестиционните му дейности.
- Тъй като подфондът е базиран в Люксембург, защитите, които биха били предоставени от други регулатори (включително, за инвеститори извън Люксембург, тези от националния им регулатор), може да са неприложими.
- Тъй като акциите на подфонда не се търгуват публично, единствената възможност за ликвидирание на акции обикновено е обратното изкупуване, което може да

подлежи на забавяния или други политики за обратно изкупуване, установени от подфонда.

- В степента, в която подфондът инвестира в други ПКИПЦК/ПКИ, може да му бъдат начислени допълнителни инвестиционни такси, които ще намалят още инвестиционните печалби.
- В степента, в която подфондът използва техники за ефективно управление на портфолио, като например заемане на ценни книжа, сделки за повторно купуване и сделки за обратно повторно купуване, и по-конкретно, ако реинвестира залог, свързан с тези техники, подфондът поема контрагентни, ликвидни и оперативни рискове, които може да засегнат резултатността му.
- Инвестиционният мениджър или определени от него лица може в даден момент да сметнат, че задълженията им към подфонда противоречат на техни задължения към друго инвестиционно портфолио, което управляват (макар че в такъв случай всички портфолия ще бъдат третирани еднакво).

Риск, свързан с ливъридж Нетна експозиция на подфонда, надхвърляща нетната стойност на активите на подфонда, прави цената на акциите му по-волатилна.

Доколкото подфондът използва деривати, за да увеличи нетната си експозиция към даден пазар, индекс, набор от ценни книжа или друг финансов референтен източник, колебанията в цената на референтния източник ще бъдат увеличени на нивото на подфонда.

Риск от нисък лихвен процент Когато лихвените проценти са ниски, доходността от инструменти на паричния пазар и други краткосрочни инвестиции може да не е достатъчна за покриването на управленските и оперативни разходи на подфонда, предизвиквайки спад в стойността на подфонда.

Управленски риск Екипът, управляващ подфонда, може да сгреша в анализите, допусканията или прогнозите си.

Това включва прогнози относно индустриални, пазарни, икономически, демографски и други тенденции.

Пазарен риск Цените на много ценни книжа се променят непрекъснато и може да се понижат поради множество фактори. Примери за такива фактори са:

- политически и икономически новини,
- държавна политика,
- промени в технологията и бизнес практиките,
- промени в демографията, културата и населението,
- природни и предизвикани от човека бедствия,
- метеорологични и климатични модели,
- научни открития или резултати от разследвания,
- цени и наличност на енергия, стоки и природни ресурси.

Ефектите от пазарния риск могат да са незабавни или постепенни, краткосрочни или дългосрочни, тесни или широки.

По-конкретно рискът, свързан с пазара на стоки, може да включва значителни внезапни промени в цените, които влияят директно на оценката на акции и ценни книжа, равняващи се на акциите, в които подфондът може да инвестира, и/или индексите, към които подфондът може да е изложен.

Освен това базовите активи може да се развият по значително по-различен начин от традиционните пазари на ценни книжа (пазари на акции, облигации и т.н.).

Риск, свързан с ЦКОИ/ЦКОА Ценните книжа, обезпечени с ипотека или с активи (ЦКОИ и ЦКОА), обикновено са свързани с риск от предварително плащане или удължаване, както и ликвидни, кредитни и лихвени рискове над средното ниво.

ЦКОИ (категория, която включва обезпечени с ипотека задължения) и ЦКОА представляват лихва в набор от дългове, като например вземания по кредитни карти, автомобилни заеми, студентски заеми, лизинги на оборудване, жилищни ипотeki и заеми, обезпечени с втора по ред ипотека.

Когато лихвените проценти паднат, тези ценни книжа често се изплащат по-рано, тъй като притежателите на ипотeki и другите заемополучатели рефинансират дълга, стоящ в основата на ценната книга. Когато лихвените проценти се повишават,

заемополучателите на базовия дълг не са склонни да рефинансират своя заем с нисък лихвен процент.

ЦКОИ и ЦКОА също така клонят към по-ниско кредитно качество в сравнение с много други видове дългови ценни книжа. В степента в която дълговете, стоящи в основата на ЦКОИ и ЦКОА, престанат да бъдат изплащани или станат несъбираеми, базираните на тези дългове ценни книжа ще загубят стойността си частични или изцяло.

Риск от предварително плащане или удължаване Всяка неочаквана промяна в лихвените проценти може да влоши представянето на ценните книжа с подлежащо на поискване изплащане (ценни книжа, чиито емитенти имат право да изплатят главницата по тях преди датата на падежа).

Когато лихвените проценти падат, емитентите са склонни да изплащат тези ценни книжа и да емитират нови с по-нисък лихвен процент. Когато това се случи, подфондът може да няма друга алтернатива, освен да реинвестира парите от тези предварително изплатени ценни книжа с по-нисък лихвен процент („риск от предварително плащане“).

От друга страна, когато лихвените проценти се покачват, заемополучателите не са склонни да изплащат предварително своите ипотeki с нисък лихвен процент. Поради тази причина подфондът може да получава доходи под пазарното равнище до момента, в който лихвените проценти паднат или настъпи падежът на ценните книжа („риск от удължаване“). Това може да означава също, че подфондът трябва или да продаде ценните книжа на загуба, или да се откаже от възможността да направи други инвестиции, които може да му донесат по-добри резултати.

Цените и доходите от ценни книжа с подлежащо на поискване изплащане обикновено отразяват допускането, че ще бъдат изплатени в определен момент преди падежа. Ако това предварително плащане се случи в очаквания момент, подфондът в общи линии няма да претърпи отрицателни ефекти. Ако това обаче се случи значително по-рано или по-късно от очакваното, може да се окаже, че подфондът в действителност е надплатил за ценните книжа. И други фактори могат да повлияят върху това кога и дали отделна ценна книга ще бъде платена предварително, включително наличието или отсъствието на възможност за незадължително обратно изкупуване и задължително предварително плащане, нивото на неизпълнение на базовите активи и естеството на промяната в базовите активи.

Съображения относно предварително плащане и удължаване може също да окажат влияние върху продължителността на подфонда, увеличавайки или намалявайки чувствителността към лихвените проценти по нежелани начини. При някои обстоятелства липсата на покачване или спад на лихвените проценти в очаквания момент може също да породи рискове от предварително плащане или удължаване.

Риск, свързан с инвестиции в недвижими имоти

Недвижимите имоти и свързаните с тях инвестиции може да пострадат от всеки фактор, който води до обезценяване на район или отделен имот.

По-конкретно инвестициите в холдинги за недвижими имоти или свързани фирми и ценни книжа (включително лихви по ипотeki) може да бъдат засегнати от природни бедствия, икономически кризи, свръхзастрояване, промени в зонирването, увеличения на данъците, тенденции сред населението или в стила на живот, замърсяване на околната среда, неплащане по ипотeki, погрешно управление и други фактори, които може да повлияят на пазарната стойност или паричния поток на инвестицията.

Риск, свързан с акции с малка и средна пазарна капитализация

Акциите на малките и средните компании може да са по-волатилни от акциите на големите компании.

Малките и средните компании често разполагат с по-малко финансови ресурси, по-кратки истории на функциониране и не толкова разнообразни бизнес линии, в резултат на което може да са изложени на по-голям риск от фалит и други дългосрочни или постоянни пречки пред бизнеса. Първоначалните публични предложения (ППП) може да са с висока волатилност и трудни за оценяване поради липса на търговска история и относителна липса на публична информация.

Риск от волатилност Промени в моделите на волатилност на съответните пазари може да предизвикат внезапни и/или

съществени промени в цената на акциите на подфонда.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С НЕОБИЧАЙНИ СЪСТОЯНИЯ НА ПАЗАРА

Рисковете, включени в този раздел, обикновено не са налични в съществена степен при нормални състояния на пазара (но може да са налице в ограничена степен). При необичайни състояния на пазара обаче тези рискове може да са между най-сериозните.

Контрагентен риск Лице, с което подфондът работи, може да реши, че не иска или не е в състояние да изпълни задълженията си към подфонда.

Риск от неизпълнение Емитентът на определени облигации може да изпадне в състояние на неплатежоспособност по неговите облигации.

Ликвиден риск Всяка ценна книга може да стане трудна за оценка или продажба в желания момент и на желаната цена.

Ликвидният риск може да засегне способността на подфонда да плати отново доходите от повторно купуване в рамките на срока, деклариран в проспекта.

Оперативен риск Във всяка държава, но особено в нововъзникващите пазари, може да настъпят загуби поради грешки, прекъсвания на услуги или други нередности, както и поради измама, корупция, електронна престъпност, нестабилност, тероризъм или други извънредни събития.

Оперативните рискове може да изложат подфонда на грешки, засягащи оценяването, ценообразуването, счетоводството, данъчното отчитане, финансовото отчитане и търгуването, както и други неща. Оперативните рискове може да останат незабелязани за дълги периоди от време и дори ако бъдат забелязани, може да се окаже непрактично да се търси съвременна или адекватна компенсация от отговорните лица.

ОБЩИ ИНВЕСТИЦИОННИ ПОЛИТИКИ

Всеки подфонд, както и самото инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV) трябва да спазват всички приложими закони и разпоредби на ЕС и Люксембург, както и някои циркулярни писма, технически стандарти и други изисквания. Този раздел представя в синтезирана форма изискванията за управление на портфолио, заложи в Закона от 2010 г. – основният закон, регулиращ работата на ПКИПЦК, както и изискванията на Европейския орган за ценни книжа и пазари (ESMA), отнасящи се до наблюдението и управлението на риска. В случай на разминавания Законът (който е на френски) има приоритет.

В случай че бъде открито нарушение на Закона от 2010 г., засегнатият подфонд трябва да се съобрази със съответните политики като приоритет в търгуванията му с ценни книжа и управленските му решения, отчитайки надлежно интересите на своите акционери. Освен където е отбелязано, всички проценти и ограничения се прилагат към всеки подфонд индивидуално.

РАЗРЕШЕНИ ЦЕННИ КНИЖА И СДЕЛКИ

Таблицата по-долу описва видовете ценни книжа и сделки, които са позволени на ПКИПЦК съгласно Закона от 2010 г. Повечето подфондове задават ограничения, които са по-рестриктивни по един или друг начин, въз основа на своите инвестиционни цели и стратегия. Нито един подфонд няма да използва инвестициите, описани в ред 6 и 9, освен както е посочено в „Описания на подфондовете“. Използването на ценна книга или техника от страна на подфонд трябва да съответства на инвестиционните му политики и ограничения. Подфонд, който инвестира или се търгува в юрисдикции извън ЕС, може да подлежи на допълнителни изисквания (които не са описани тук) на регулаторите на съответните юрисдикции.

Не е необходимо подфонд да спазва инвестиционни ограничения, когато упражнява права на записване, доколкото всякакви нарушения се коригират по описания по-горе начин.

Ценни книжа/сделки	Изисквания	
1. Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар	Трябва да бъдат регистрирани или търгувани на официална фондова борса в отговаряща на изискванията държава или да се търгуват на регулиран пазар в отговаряща на изискванията държава, който работи регулярно, признат е и е отворен за публичен достъп.	Наскоро емитирани ценни книжа трябва да заявят желание за регистрация на фондова борса или регулиран пазар в отговаряща на изискванията държава и трябва да я получат в рамките на 12 месеца от емитирането.
2. Инструменти на паричния пазар, които не отговарят на изискванията в ред ¹	<p>Трябва да подлежат (на нивото на ценните книжа или на нивото на емитента) на инвеститорска защита и регулиране на спестяванията, както и да отговарят на следните критерии:</p> <ul style="list-style-type: none"> • емитирани или гарантирани от централна, регионална или местна власт или от централна банка на държава членка на ЕС, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка, ЕС, международна организация, в която членува поне една държава членка на ЕС, суверенна държава или федерална държава в случай на федерация, • емитирани от емитент или предприятие, чиито ценни книжа отговарят на квалификацията от ред 1 по-горе, • емитирани или гарантирани от емитент, който се подчинява на правилата за осъществяване на пруденциален надзор на ЕС или други пруденциални правила, които Комисията за надзор на финансовия сектор (CSSF) приема като еквивалентни. 	<p>Може да отговарят на квалификацията и ако емитентът принадлежи към категория, призната от CSSF, подлежат на инвеститорски защити, които са еквивалентни на тези, описани вляво, и отговарят на един от следните критерии:</p> <ul style="list-style-type: none"> • емитирани от компания с поне 10 млн. EUR капитал и резерви, която публикува годишен отчет, • емитирани от организация, посветена на финансирането на група от компании, поне една от които се търгува публично, • емитирани от организация, посветена на финансирането на способи за секюритизация, които се възползват от банкова линия за ликвидност.
3. Акции на ПКИПЦК или ПКИ, които не са свързани с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)¹	<p>Трябва да са разрешени от държава членка на ЕС или от друга държава, за която CSSF счита, че има еквивалентни закони и адекватно сътрудничество между властите.</p> <p>Трябва да издават годишни и шестмесечни финансови отчети.</p> <p>Трябва да са ограничени чрез учредителни документи да инвестират не повече от 10% от активите си в други ПКИПЦК или ПКИ.</p>	Трябва да подлежат или на регулаторен надзор от ЕС и инвеститорски защити за ПКИПЦК, или на еквивалент на тези извън ЕС (особено по отношение на сегрегацията, взимането и даването под наем на активи, както и бланковите продажби на прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар).
4. Акции на ПКИПЦК или ПКИ, които са свързани с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)¹	Трябва да отговарят на всички изисквания от ред 3. ПКИПЦК/ПКИ не могат да налагат такси за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на акции.	Проспектът на всеки подфонд със значителни инвестиции в други ПКИПЦК/ПКИ трябва да декларира максималните такси за управление на самия подфонд и на ПКИПЦК/ПКИ, които възнамерява да притежава.
5. Акции на други подфондове на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)	<p>Трябва да отговарят на всички изисквания от ред 3 и 4. Целевият подфонд не може да инвестира от своя страна в придобиващия подфонд (реципрочна собственост).</p> <p>В момента на инвестирането целевият подфонд не трябва да има повече от 10% от активите си в друг подфонд.</p>	<p>Придобиващият подфонд се отказва от всички права за гласуване в акциите, които придобива. Акциите не се броят за активи на придобиващия подфонд за целите на минималните прагове на активи.</p> <p>Придържането към тези изисквания освобождава инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) от изискванията на Закона от 10 август 1915 г.</p>
6. Недвижими имоти и стоки, включително ценни метали	Инвестиционната експозиция е разрешена само чрез прехвърлими ценни книжа, деривати или други допустими видове инвестиции.	Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да купува директно недвижими имоти или друго материално имущество, което е от пряка необходимост за бизнеса му. Притежаването на ценни метали или стоки, пряко или чрез сертификати, е забранено.
7. Депозити в кредитни институции	Трябва да могат да бъдат изтеглени при поискване и срокът на падежа им не трябва да надвишава 12 месеца.	Институциите трябва да са със седалище в държава членка на ЕС или ако не са, да се подчиняват на пруденциалните правила на ЕС или други пруденциални правила, които Комисията за надзор на финансовия сектор (CSSF) приема като еквивалентни.
8. Допълнителни ликвидни активи	Няма постановени изисквания.	От практически съображения подфонд може да държи до (но не включително) 50% от активите си в парични средства в брой или други ликвидни активи.

¹ ПКИПЦК/ПКИ се счита за свързано с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), ако и двете се управляват или контролират от едно и също управляващо дружество или свързани управляващи дружества или ако инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) пряко или непряко притежава повече от 10% от капитала или правата за гласуване на ПКИПЦК/ПКИ.

9. Деривати и еквивалентни инструменти, уреждани в брой	<p>Базовите инвестиции или референтните индикатори трябва да са тези, описани в редове 1, 2, 3, 4, 6 и 7, или трябва да са индекси, лихвени проценти, forex котировки или валути. Във всички случаи тези инвестиции или индикатори, както и инвестициите, които предоставят, трябва да са в обхвата на недериватните инвестиции на подфонда. Общата експозиция не може да надвишава 100% от активите на подфонда.</p>	<p>Извънборсовите деривати трябва да отговарят на всички от следните критерии:</p> <ul style="list-style-type: none"> • да попадат в категориите, одобрени от CSSF, да имат надеждни дневни оценки, които са точни и независими, • да могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити по друг начин на справедлива стойност във всеки един момент, да са с контрагенти, които се подчиняват на пруденциален надзор, • да имат рисков профил, който може да бъде измерен адекватно, • да не надвишават 10% от активите на подфонда, когато контрагентът е кредитна институция, или 5% при други контрагенти.
10. Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които не отговарят на изискванията в редове 1, 2, 6 и 7	<p>Ограничени са до 10% от активите на подфонда.</p>	
11. Даване и взимане назаем на ценни книжа, споразумения за повторно купуване и споразумения за обратно повторно купуване	<p>Обемът на сделките не трябва да пречи на подфонда да следва инвестиционната си политика или на способността му да осъществява нареждания за обратно изкупуване.</p>	<p>Паричното обезщетение от сделките трябва да се влага във висококачествени краткосрочни инвестиции. Даването назаем или гарантирането на заеми пред трети лица за каквито и да е други цели е забранено.</p>
12. Взимане назаем	<p>Освен за реципрочни (back-to-back) заеми, използвани за придобиване на чужди валути, всички заеми трябва да са временни и са ограничени до 10% от нетните активи на подфонда.</p>	

ИЗИСКВАНИЯ ЗА ДИВЕРСИФИКАЦИЯ

За да осигури диверсификация, подфондът не може да инвестира повече от определено количество от активите си в една организация или една категория ценни книжа. За целите на тази и следващата таблица „организация“ означава отделна компания, освен за ограниченията в колоната „Общо“, които се следят за групата или на консолидирано ниво. Тези правила за диверсификация не са приложими през първите шест месеца от функционирането на даден подфонд.

Категория ценни книжа	Максимална инвестиция/експозиция като % от активите на подфонда		
	Във всеки един емитент	Общо	Други
А. Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от която и да е държава членка или публична местна власт в рамките на ЕС или международна организация, в която членува поне една държава членка на ЕС.	35%	35%	Подфонд може да инвестира в минимум шест емисии, ако инвестира в съответствие с принципа на разпределяне на риска и отговаря и на двата от следните критерии: 1. Емисиите са на прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от суверенен орган, публична местна власт в рамките на ЕС или международна организация, в която членува поне една държава членка на ЕС. 2. Подфондът инвестира не повече от 30% във всяка една емисия.
В. Облигации, подлежащи на определени законово установени инвеститорски защити* и емитирани от	25%		
С. Всякакви прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, различни от описаните в редове А и В по-горе	10%**	20%	20% във всички компании в рамките на един-единствен емитент. 40% общо във всякакви емитенти или организации, в които подфонд е инвестирал повече от 5% от активите си.
Д. Депозити в кредитни институции	20%		
Е. Извънборсови деривати с контрагент, който е кредитна институция, както е дефинирано в ред 7 (предходна таблица)	10% експозиция		
Ф. Извънборсови деривати с друг контрагент	5% експозиция	Без конкретна декларация за политика – 10%; с декларация – 30% в ПКИ, 100% в ПКИПЦК.	Подразделения на ПКИ, чиито активи са отделени, се считат за отделно ПКИ. Активите, притежавани от ПКИПЦК/ПКИ, не се броят за целите на съответствието с редове А – F на тази таблица.
Г. Дялове на ПКИПЦК или ПКИ, както са дефинирани в редове 3 и 4 (предходна таблица)	20%		

* Облигациите трябва да инвестират доходите от техните предложения, за да поддържат пълно покритие на задълженията и да дадат приоритет на изплащането на инвеститорите в облигациите в случай на банкрут на емитента.

** За подфондове с проследяване на индекс се увеличава до 20%, доколкото индексът е публикуван, достатъчно диверсифициран индекс, който е адекватен като еталон за съответния пазар и е признат от CSSF. Тези 20% се увеличават до 35% (но само за един емитент) в изключителни обстоятелства, като например когато ценната книга е силно доминираща на регулирания пазар, на който се търгува.

ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА ПРЕДОТВРЯВАНЕ НА ЗНАЧИТЕЛНО ВЛИЯНИЕ

Тези ограничения, които се прилагат на нивото на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), имат за цел да го предпазят от рисковете, които биха могли да възникнат за него и за емитента, ако инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) притежаваше съществен процент от дадена ценна книга или емитент.

Категория ценни книжа	Максимална собственост като % от общата стойност на емисията ценни книжа	
Ценни книжа, предоставящи права за гласуване	По-малко от степента, която би позволила на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) да упражнява значително влияние върху управлението	Тези правила не важат за: • ценните книжа, описани в ред А (предходна таблица), • акции на фондове на ЕС, които представляват единствения начин, по който подфонд може да инвестира в собствената държава на фонда на ЕС, и които съответстват на приложимите членове от Закона от 2010 г.
Ценни книжа без право на глас на който и да е емитент	10%	
Дългови ценни книжа на който и да е емитент	10%	
Инструменти на паричния пазар на който и да е емитент	10%	
Акции на което и да е ПКПЦК или ПКИ	25%	Тези ограничения може да бъдат пренебрегнати при покупка, ако не могат да бъдат изчислени в конкретния момент.

ЗАХРАНВАЩИ ФОНДОВЕ

Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да създава подфондове, които отговарят на квалификацията за главен фонд или захранващ фонд. Освен това може да конвертира съществуващите подфондове в захранващи фондове или да прехвърля който и да е захранващ фонд към друг главен фонд. Правилата по-долу важат за всеки подфонд, който е захранващ фонд.

Ценни книжа	Инвестиционни изисквания	Други условия и изисквания
Дялове на главния фонд	Поне 85% от активите.	
Деривати и допълнителни	До 15% от активите.	Деривати трябва да се използват само за хеджиране. В измерването на експозицията към деривати подфондът трябва да обедини собствената си пряка експозиция с

Главният фонд и захранващият фонд трябва да имат едни и същи работни дни, дни за оценка на акциите и финансова година. Времената за преустановяване на обработката на нареждания трябва да се координират така, че нарежданията за акции на захранващия фонд да могат да бъдат обработени, а съответните нареждания за акции на главния фонд да могат да бъдат направени преди времето за преустановяване на главния фонд.

УПРАВЛЕНИЕ И МОНИТОРИНГ НА ГЛОБАЛНАТА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ

Управляващото дружество използва одобрен и наблюдаван от борда му процес за управление на риска, който му позволява да наблюдава и измерва общия рисков профил на всеки подфонд. Изчисления на риска се извършват всеки търговски ден.

Има три възможни подхода в измерването на риска, описани по-долу. Управляващото дружество избира кой подход ще бъде използван от всеки подфонд въз основа на инвестиционна стратегия на подфонда. Когато подфонд използва деривати основно с цел хеджиране и ефективното управление на портфолио, обикновено се използва методът на обвързване. Когато подфонд използва широко деривати, обикновено се използва методът на абсолютна стойност под риск (VaR), освен ако подфондът не се управлява съобразно еталон, в който случай се използва методът на относителна стойност под риск (VaR).

Бордът може да изиска от даден подфонд да използва допълнителен подход (макар и само за справка, а не с цел определяне на съответствието) и може да промени подхода, ако смята, че текущият метод вече не изразява адекватно общата пазарна експозиция на подфонда.

Подход	Описание
Абсолютна стойност под риск (абсолютна VaR)	Подфондът се стреми да оцени максималната загуба, която може да претърпи за месец (т.е. 20 търговски дни), и изисква през 99% от времето най-лошите му резултати да не превишават 20% спад в нетната стойност на активите.
Относителна стойност под риск (относителна VaR)	Подфондът се стреми да оцени максималната загуба, която може да претърпи отвъд оценената максимална загуба на еталон (обикновено подходящ пазарен индекс или комбинация от индекси). Подфондът изчислява стойността, която с 99% сигурност е лимитът за степента, в която резултатите на подфонда може да са под еталона в рамките на един месец (20 търговски дни). Абсолютната VaR на подфонда не може да превишава повече от два пъти тази на еталона.
Поети задължения	Подфондът изчислява всички експозиции към деривати, все едно са преки инвестиции в базовите позиции. Това позволява на подфонда да включи ефектите от всички позиции за хеджиране или прихващане, както и позиции, заети за ефективно управление на портфолио. Подфонд, използващ този подход, трябва да гарантира, че общата му пазарна експозиция от поети задължения по деривати не надхвърля 210% от общите му активи (100% от преки инвестиции, 100% от деривати и 10% от взимания назаем).

Всеки подфонд, който използва подходите за абсолютна или относителна VaR, трябва също така да изчисли своето очаквано брутно ниво на ливъридж, което е посочено в „Описания на подфондовете“. При определени обстоятелства брутният ливъридж може да надвиши този процент. Този процент на ливъридж може да не отразява адекватно рисковия профил на подфондовете и трябва да се интерпретира в контекста на инвестиционната политика и целите на

подфондовете. Брутният ливъридж е мярка за общото използване на деривати и се изчислява като сума от предполагаемите експозиции на използваните деривати без нетиране, което би позволило насрещни позиции да се сметат за взаимно анулиращи се. Тъй като изчислението нито отчита дали конкретен дериват увеличава, или намалява инвестиционния риск, нито взема предвид променливата чувствителност на предполагаемата експозиция на дериватите към движенията на пазара, тази мярка може да не е представителна за действителното ниво на

инвестиционния риск в даден подфонд. Комбинацията от деривати и целите за използването на всеки дериват може да варира в зависимост от пазарните условия.

За целите на съответствието и наблюдението на риска всички деривати, които са инкорпорирани в прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, се броят за деривати и всяка експозиция към прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, спечелена чрез деривати (освен базирани на индекси деривати), се брои за инвестиция в тези ценни книжа или инструменти.

Договорите за деривати включват значителен контрагентен риск. Макар че подфондовете използват различни техники за намаляване на експозицията към контрагентен риск, този риск все пак съществува и може да засегне инвестиционните резултати. Контрагентите, използвани от инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), се посочват в годишния отчет.

ВИДОВЕ ДЕРИВАТИ, КОИТО ПОДФОНДОВЕТЕ МОГАТ ДА ИЗПОЛЗВАТ

Дериват е финансов договор, чиято стойност зависи от представянето на един или няколко референтни актива (като например ценна книга или набор от ценни книжа, индекс или лихвен процент). Макар че конкретните инвестиционни политики на подфондовете не изключват използването на който и да е вид деривати, следните видове са към момента най-често използвани от подфондовете:

Основни деривати – може да се използват от всеки подфонд в съответствие с инвестиционната му политика:

- финансови фючърси;
- опции, като например опции върху акции, лихвени проценти, индекси, облигации;
- валути, стокови индекси;
- варианти;
- форуърди, като например договори за валутен обмен;
- суапове (договори, при които две страни си разменят възвръщаемостта от два различни актива, индекса или набора от същите), като например валутни и лихвени суапове, но НЕ и суапове върху обща възвръщаемост, суапове за кредитно неизпълнение, суапове върху стокови индекси, волатилност или вариация.

Допълнителни деривати – всяко намерение за използване ще бъде разкрито в „Описания на подфондовете“:

- суапове върху обща възвръщаемост (договори, при които едната страна прехвърля на другата страна общата резултатност на референтни активи, включително всички лихви, доходи от такси, пазарни печалби или загуби и кредитни загуби);
- кредитни деривати, като например суапове за кредитно неизпълнение (договори, при които банкрут, неизпълнение или друго „кредитно събитие“ поражда плащане от едната страна към другата);
- Деривати, чието обявяване предстои (форуърдни договори върху общ набор от ипотечи; общите характеристики на този набор са установени, но конкретните ценни книжа, които ще бъдат предоставени на купувача, се определят 2 дни преди доставката, а не в момента на първоначалната сделка);
- структурирани финансови деривати, като например свързани с кредити или свързани с акции ценни книжа;
- договори за разлика (договори, чиято стойност се базира на разликата между две референтни измервания), като например набор от ценни книжа.

Фючърсите обикновено се търгуват на борсата. Всички останали видове деривати обикновено са извънборсови. За всички свързани с индекс деривати доставчикът на индекса определя честотата за ребалансиране.

ЦЕЛИ НА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ДЕРИВАТИ

В съответствие с инвестиционната си политика даден подфонд може да използва деривати за хеджиране срещу различни видове риск, за ефективно управление на портфолио или за спечелване на експозиция към конкретни инвестиции или пазари.

Валутно хеджиране Подфонд може да се включи в директно хеджиране (заемане на позиция по отношение на дадена валута, която е в посока, противоположна на позицията, създадена от други инвестиции в портфолиото) и кръстосано хеджиране (намаляване на ефективната експозиция към една валута, докато се увеличава ефективната експозиция към друга).

Валутното хеджиране може да се извършва на нивото на подфонда и на нивото на класа акции (за класове акции, които се хеджират във валута, която се различава от основната валута на подфонда).

Когато подфонд притежава активи, които са деноминирани в различни валути, има по-голям риск валутните колебания да не бъдат напълно хеджирани на практика.

Хеджиране на лихвен процент За хеджиране на лихвен процент подфондовете обикновено използват лихвени фючърси, лихвени суапове, продаване на кол опции върху лихвени проценти или купуване на пут опции върху лихвени проценти.

Хеджиране на кредитен риск Подфонд може да използва суапове за кредитно неизпълнение, за да хеджира кредитния риск на активите си. Това включва хеджове срещу рисковете на конкретни активи или емитенти, както и хеджове срещу ценни книжа или емитенти, към които подфондът няма пряка експозиция.

Хеджирането на продължителност цели да намали експозицията към паралелни промени в лихвените проценти по кривите. Такова хеджиране може да се извърши на нивото на подфонда и на нивото на класа акции (за DN класове акции). На ниво клас акции тази техника цели да покрие продължителността на референтния еталон на подфонда.

Ефективно управление на портфолио Подфондовете могат да използват всички допустими деривати за ефективно управление на портфолио. Ефективното управление на портфолио включва намаляване на разходите, управление на парични средства в брой, правилно поддържане на ликвидност и сродни практики (например поддържане на 100% инвестиционна експозиция, запазване част от активите в ликвидно състояние за извършване на обратни изкупувания на акции и покупка или продажба на инвестиции). Ефективното управление на портфолио не включва дейности, които създават ливъридж на нивото на цялостното портфолио.

Спечелване на експозиция Подфондовете могат да използват всички допустими деривати като заместители на директно инвестиране, т.е. за спечелване на инвестиционна експозиция към всякакви ценни книжа, пазари, индекси, лихви или инструменти, които съответстват на инвестиционната цел или политика на подфонда. Тази експозиция може да надвишава експозицията, която би се получила от директна инвестиция в съответната позиция (ливъридж ефект).

Освен това даден подфонд може да продаде суап за кредитно неизпълнение като начин за спечелване на конкретна кредитна експозиция. Продажбата на суап за кредитно неизпълнение може да генерира големи загуби в случай на банкрут, неизпълнение или друго „кредитно събитие“, свързано с емитента или ценната книга в основата на суапа.

ТЕХНИКИ И ИНСТРУМЕНТИ, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИ КНИЖА

В съответствие с инвестиционната си политика всеки подфонд може да използва свързаните с ценни книжа техники и инструменти, описани в този раздел.

Всеки подфонд трябва да гарантира, че във всеки един момент е способен да изпълни задълженията си за обратно изкупуване към акционерите си, както и задълженията си за доставка към контрагентите.

Нито един подфонд няма право да продава, обещава или дава като гаранция които и да е ценни книжа, получени чрез тези договори.

Даване и взимане на заем на ценни книжа

В сделките за даване на заем на ценни книжа заемодателят прехвърля ценни книжа или инструменти на заемополучателя, при условие че заемополучателят поеме задължението да върне еквивалентните ценни книжа или инструменти на бъдеща дата или при поискване от заемодателя. Чрез такива сделки подфонд може да дава на заем ценни книжа или инструменти на всеки контрагент, който се подчинява на правила за пруденциален надзор, считани от CSSF като еквивалентни на тези, предписани от законодателството на ЕС.

Подфонд може да дава на заем ценни книжа от портфолиото си или пряко, или посредством следните:

- стандартизирана система за заемане, организирана от призната клирингова институция,
- система за заемане, организирана от финансова институция, която е специализирана в подобен тип сделки.

Заемополучателят трябва да предостави гаранция под формата на залог, която обхваща целия период на заема и е поне равна на общата оценка на ценните книжа, дадени назаем, плюс стойността на всяко отклонение, което се сметне за подходящо според качеството на залога.

Всички активи, получени като залог, трябва да съответстват на Насоки 2012/832 на ESMA по отношение на ликвидност, оценка, кредитно качество на емитента, корелация и диверсификация, с максимална експозиция към даден емитент 20% от нетните активи.

Всеки подфонд може да взима назаем ценни книжа само при изключителни обстоятелства, като например:

- когато дадени назаем ценни книжа не бъдат върнати навреме,
- когато поради външна причина подфондът не може да предостави ценни книжа, което е задължен да предостави.

Сделки за обратно повторно купуване и повторно купуване

По силата на тези сделки подфондът съответно купува или продава ценни книжа и има или правото, или задължението (съответно) да продаде обратно или да купи обратно ценните книжа на по-късна дата и на конкретна цена. Подфонд може да сключва споразумения за повторно купуване само с контрагенти, които се подчиняват на правила за пруденциален надзор, считани от CSSF като еквивалентни на тези, предписани от законодателството на ЕС.

Ценните книжа и контрагентите, които са допустими за такива операции, трябва отговарят на изискванията в циркулярни писма 08/356 и 13/559 на CSSF.

Всички активи, получени като залог, трябва да съответстват на Насоки 2012/832 на ESMA по отношение на ликвидност, оценка, кредитно качество на емитента, корелация и диверсификация, с максимална експозиция към даден емитент 20% от нетните активи. Не е приложима политика за отклонения.

Реинвестиране на парични средства в брой, предоставени като гаранция

Парични средства в брой, предоставени като гаранция, могат да се реинвестират само в съответствие с циркулярно писмо 08/356 на CSSF.

Оперативни разходи

Нетните приходи, получени чрез сделки за ефективно управление на портфолио, остават в съответния подфонд. Преки и непреки оперативни разходи може да бъдат приспадани от приходите, постъпили в подфонда.

Контрагенти

Към датата на проспекта контрагентите, използвани при сделките за ефективно управление на портфолио, са Amundi Intermediation и CACEIS. Всички новоизбрани контрагенти ще бъдат описани в годишния отчет на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV).

ИНВЕСТИРАНЕ В ПОДФОНДОВЕТЕ

КЛАСОВЕ АКЦИИ

В рамките на всеки подфонд инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да създава и да емитира класове акции с различни характеристики и изисквания към инвеститорите. Всеки клас акции се идентифицира първо чрез един от основните етикети за класове акции (описани в таблицата по-долу) и след това чрез всякакви приложими суфикси (описани след таблицата). Например „AE-MD“ обозначава акции от Клас А, които са деноминирани в евро и изплащат месечни дивиденди (monthly dividends).

ОСНОВНИ ОЗНАЧЕНИЯ НА КЛАСОВЕТЕ АКЦИИ

Имайте предвид, че дори когато не е необходимо предварително одобрение от борда за притежаването на конкретен клас акции, такова одобрение се изисква винаги, за да служи като разпределител на даден клас акции. Що се отнася до таксите за записване, може да имате право да платите по-малко от показаните максимални суми. Консултирайте се с финансов консултант. Всички показани такси са преки. Всички непреки такси, които могат да бъдат приписани на целеви фондове и са приложими към даден подфонд, са посочени в описанието на съответния подфонд. Към повечето подфондове и класове акции са приложими такси за постигнати резултати. За пълен списък на наличните в момента подфондове и класове акции посетете сайта www.amundi.lu/Amundi-Funds.

Максимални такси									
Етикет на клас	На разположение на	Необходимо одобрение от борда?	Минимална първоначална инвестиция*	Сделки с акции					
				Покупка**	Прехвърляне	Обратно изкупуване	Управление	Администриране	Разпределение
A, A4	Всички инвеститори	Не	Няма	4,50%	1,00%	Няма	2,00%	0,50%	Няма
A2	Инвеститори в Азия	Не	Няма	4,50%	1,00%	Няма	2,00%	0,50%	Няма
A3	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Да	Няма	4,50%	1,00%	Няма	2,00%	0,50%	Няма
F	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Да	Няма	Няма	Няма, освен 1,00% за FNU	Няма	2,20%	0,50%	1,00%
H	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Да	Няма	1,00%	1,00%	Няма	1,80%	0,40%	Няма
I	Институционални инвеститори	Не	500 000 USD	2,50%	1,00%	Няма	1,00%	0,40%	Няма
I0	Институционални инвеститори	Да	500 000 USD, освен Bond Global Aggregate, Клас IHE0: 5 млн. USD	2,50%	1,00%	Няма	1,00%	0,40%	Няма
I(2)	ПКИ в Япония	Не	50 000 USD	5,00%	1,00%	Няма	1,00%	0,40%	Няма
I(4)	Институционални инвеститори	Да	50 000 USD	5,00%	1,00%	Няма	1,00%	0,40%	Няма
I(6)	Институционални инвеститори	Да	Няма	0,50%	1,00%	1,00%	1,00%	0,40%	Няма
I(8)	Институционални инвеститори	Да	10 млн. USD	5,00%	1,00%	Няма	1,00%	0,40%	Няма
I(9)	ПКИ в Япония	Да	50 000 USD	2,50%	1,00%	Няма	1,00%	0,40%	Няма
I(10)	Институционални инвеститори	Да	25 млн. USD	5,00%	1,00%	Няма	1,00%	0,40%	Няма
I(11), I(12)	Институционални инвеститори	Да	20 млн. USD	5,00%	1,00%	Няма	1,00%	0,40%	Няма
I(13), I(14)	Институционални инвеститори	Да	500 000 USD	2,50%	1,00%	Няма	1,00%	0,40%	Няма
I(15)	Институционални инвеститори	Да	1 000 000 USD	3,00%	1,00%	Няма	1,45%	0,15%	Няма
I(16)	Институционални инвеститори	Да	500 000 USD	3,00%	1,00%	Няма	1,45%	0,15%	Няма
M	Италиански GPF и ПКИПЦК, ПКИ, носители на мандати или пенсионни способности	Да	Няма	2,50%	1,00%	Няма	1,00%	0,50%	Няма
O	Институционални инвеститори или захранващи фондове, управлявани или разпределяни от компания в Amundi Group	Да	500 000 USD	5,00%	1,00%	Няма	Няма	0,50%	Няма
O1	Институционални инвеститори	Да	500 000 USD, освен Equity Latin America: 100 000 000 USD	5,00%	1,00%	Няма	Няма	0,50%	Няма
OF	Институционални инвеститори и захранващи фондове, управлявани или разпределяни от компания в Amundi Group	Да	Няма	5,00%	1,00%	Няма	Няма	0,50%	Няма
OR	Захранващи фондове, управлявани или разпределяни от компания в Amundi Group	Не	Няма	5,00%	1,00%	Няма	Няма	0,50%	Няма
P	Частни банки	Да	100 000 USD	4,50%	1,00%	Няма	1,00%	0,50%	Няма
R	Клиенти на оторизирани дистрибутори в Обединеното кралство, Нидерландия или другаде, където има отделни условия за такси	Да	Няма	4,50%	1,00%	Няма	1,00%	0,50%	Няма
S	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Не	Няма	3,00%	1,00%	Няма	2,20%	0,50%	Няма
X	Институционални инвеститори	Не	5 млн. USD	5,00%	1,00%	Няма	0,80%	0,40%	Няма
Z	Фондове, управлявани от компания в Amundi Group	Да	Няма	5,00%	1,00%	Няма	1,00%	0,50%	Няма

* За целите на минималната първоначална инвестиция обединяваме инвестициите на даден инвеститор (или група от единици, притежавани изцяло от една и съща родителска компания) в цялото инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV) (всички класове акции и всички подфондове). Минималните суми се прилагат в USD или еквивалентната сума в друга валута.

** За Absolute Volatility Euro Equities и Absolute Volatility World Equities може да е до 2,00% по-висока, ако бордът реши, че новите инвестиции може да повлияят негативно на интересите на настоящите акционери.

СУФИКСИ НА КЛАСОВЕТЕ АКЦИИ

Когато е уместно, един или повече суфикси може да бъдат добавени към основния клас акции, за да обозначат определени характеристики.

Суфикси за валута Тези суфикси са два вида. Основният вид се състои от една или две букви, които формират част от действителния етикет на класа акции и указват основната валута, в която са деноминирани акциите. Следват текущо използваните валутни суфикси от една или две букви и валутата, която всеки указва (за определенията на валутните съкращения вж. стр. 4):

A: AUD CA: CAD G: GBP K: CZK S: SGD U: USD
C: CHF E: EUR J: JPY P: PLN SK: SEK

В някои случаи клас акции може също да се предлага в (нехеджирана) валута, в която основната валута е конвертирана. Те са посочени на сайта amundi.com или amundi-funds.com чрез съответния трибуквен валутен код.

Ако не е указана валута, валутата на класа акции е същата като основната валута на подфонда.

(C), (D) Тези суфикси указват дали акциите са с натрупване (C), или разпределение (D). Тези съкращения се показват в скоби. Вижте „Политика за дивидентите“ по-долу.

MD, QD, YD За акциите с разпределение тези суфикси допълнително специфицират естеството и честотата на дивидентните плащания. Вижте „Политика за дивидентите“ по-долу.

DH Указва, че акциите са хеджирани по продължителност (с цел да се позволи на инвестиционния мениджър да управлява лихвения риск). Продължителността е мярка за чувствителността на дадена инвестиция към лихвен риск. Хеджирането на продължителност включва използването на различни техники и инструменти, като например деривати, за увеличаване или намаляване, според необходимостта, на ефективната продължителност на портфолиото спрямо продължителността, която естествено произтича от инвестициите, притежавани от подфонда.

H Указва, че акциите са валутно хеджирани. Валутното хеджиране цели да елиминира напълно ефекта от колебанията във валутните курсове между валутата на класа акции и валутните експозиции на съответното портфолио на подфонда. Въпреки това на практика не е вероятно хеджирането да елиминира 100% от разликата, понеже паричните потоци на подфонда, валутните курсове и пазарните цени се променят непрекъснато. За да научите повече за валутното хеджиране, вижте „Допълнителна информация относно дериватите и ефективното управление на портфолио“, стр. 94.

Число Освен в случая с акции A4, указва, че акциите са ограничени до определени инвеститори, дистрибутори или държави.

НАЛИЧНИ КЛАСОВЕ

Не всички класове и категории акции са налични във всички подфондове и някои класове акции (и подфондове), които са налични в някои юрисдикции, може да не са налични в други. За най-актуална информация относно наличните класове акции, посетете сайта amundi.com или amundi-funds.com или поискайте списък без допълнително заплащане от централния офис (вж. стр. 103).

Политики относно класовете акции

ЗАСТРАХОВКА И СОБСТВЕНОСТ

Регистрирани акции Към момента емитираме акции само в регистрирана форма, което означава, че името на собственика се записва в регистъра на акционерите на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV). Можете да регистрирате акциите си на името на няколко собственици (до четирима), но можете да използвате само един регистриран адрес. Всеки собственик на обща сметка може да управлява сметката индивидуално освен по отношение на правата за гласуване.

Сертификати за акции Макар че не го препоръчваме, можете да поискате отпечатан сертификат за акции, документиращ вашите регистрирани акции. Сертификатите се изпращат по пощата в рамките на 14 дни от момента, в който одобрим отварянето на сметката ви и обработим плащането ви за акциите.

Недостатък на сертификатите за акции е това, че щом бъде издаден такъв, не можете да прехвърлите или поискате обратно изкупуване на акциите си, докато не подпишете сертификата и той не бъде получен физически от агента по прехвърляне. Това може да включва разходи и може да забави сделката ви.

Загубата на сертификат, независимо от причината, поражда допълнителни разходи и забавяния. В допълнение, освен ако не поискате (и не платите за) застраховка, вашите сертификати ще ви бъдат изпратени по пощата на ваш собствен риск. Също така поемате риск и когато ни изпращате по пощата подписаните сертификати за обратно изкупуване.

Акции на приносител Акциите на приносител бяха преустановени и в съответствие със законодателството на Люксембург всички акции на приносител, все още съществуващи към 18 февруари 2016 г., бяха ликвидирани и доходите бяха депозирани в Luxembourg Caisse de Consignation. Всеки, който все още притежава сертификати за акции на приносител, трябва да се свърже с Caisse. Ще трябва да представите вашите сертификати за акции, както и подходящ документ за самоличност, за да можете да поискате получаване на доходите от ликвидацията.

Инвестиране чрез посочено лице в сравнение с директно инвестиране с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) Ако инвестирате чрез лице, което притежава акциите ви на собственото си име (сметка на посочено лице), това лице е законово упълномощено да упражнява някои права, свързани с вашите акции, като например права за гласуване. Ако искате да си запазите всички права на акционер, можете да инвестирате директно с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV). Имайте предвид, че в някои юрисдикции сметката на посочено лице може да е единствената възможност.

ПОЛИТИКА ЗА ДИВИДЕНТИТЕ

Акции с разпределяне Тези акции ще разпределят съществено всички нетни приходи от инвестиции, получени от съответния подфонд, а освен това може да разпределят и капиталови печалби (както реализирани, така и нереализирани), и капитал. Когато се декларира дивидент, HCA на съответния клас се намалява със сумата на дивидента.

Акции със суфикс (D) и също суфикс MD, QD или YD обявяват предварително целева сума на дивидента и насрочват плащанията на дивиденти месечно (MD), на тримесечие (QD) или годишно (YD). Целевият дивидент е сума, която подфондът цели да изплати, но не гарантира. Целевите дивиденти може да бъдат обявени като определена сума в дадена валута или като процент от HCA. Имайте предвид, че за да изплати целева сума на дивидент, подфондът може в крайна сметка да плати като дивиденти повече пари, отколкото е спечелил, което означава, че в действителност получавате част от капитала си обратно под формата на дивидент.

Акции със суфикс (D), но без други свързани с дивидент суфикси, декларираят годишен дивидент през септември или ноември. Тези подфондове не посочват целеви суми на дивидента.

За повече информация относно календара и целите на дивидентите, посетете сайта amundi.com или amundi-funds.com (или за инвеститори в Италия – amundi-funds.com/ita).

Може да бъдат декларирани допълнителни дивиденти по решение на борда.

Дивидентите от акции с разпределение се изплащат в съответствие с данните за банкова сметка, които са записани във вашата сметка. За всеки клас акции дивидентите се изплащат във валутата на класа. Може да поискате дивидентите ви да бъдат конвертирани в друга валута. Ако валутата се използва от подфонда, обикновено не се начислява такса за конвертиране на валута. В останалите случаи обикновено ще ви бъдат начислени приложимите разходи за конвертиране на валута. Свържете се с

агента по прехвърляне за информацията относно условията и таксите и за уреждане на тази услуга (вж. стр. 107).

Непоискани плащания на дивидент ще бъдат върнати на подфонда след пет години. Дивиденти се изплащат само за притежавани акции към датата на записване.

Нито един подфонд няма да изплаща дивиденти, ако активите на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) са под изискването за минимален капитал или ако изплащането на дивидентите би довело до такава ситуация.

Акции с натрупване Тези акции запазват всички нетни доходи от инвестиции в цената на акциите и не ги разпределят.

ДРУГИ ПОЛИТИКИ

Подфонд може да емитира частични акции с минимална стойност една хилядна от стойността на акция (три знака след десетичната запетая). Частичните акции получават своята пропорционална част от всички дивиденти, реинвестиции и доходи от ликвидация.

Акциите не предоставят преференциални права или права за преимуществено закупуване. Подфондовете не са задължени да предоставят на настоящите акционери каквито и да е специални права или условия за закупуване на нови акции.

Покупка, прехвърляне, обратно изкупуване и трансфер на акции

Инструкциите в този раздел са предназначени основно финансови посредници и инвеститори, които работят директно с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV). Ако инвестирате чрез финансов консултант или друг посредник, може да използвате тези инструкции, но ви препоръчваме да извършвате всичките си нареждания за сделки чрез вашия посредник, освен ако нямате причина за обратното.

ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО ВАЖИ ЗА ВСИЧКИ СДЕЛКИ С ИЗКЛЮЧЕНИЕ НА ТРАНСФЕРИ

Подаване на заявки Можете да подавате заявки за покупка, прехвърляне или обратно изкупуване (обратна продажба на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)) на акции по всяко време чрез одобрените електронни средства, по факс или чрез писмо до дистрибутора или агента по прехвърляне (вж. стр. 108). Поради естеството си заявките по факс са податливи на грешки в предаването и не можем да носим отговорност за заявки по факс, които не пристигат при нас, не са четливи или се изопачават в процеса на предаване.

Както беше упоменато по-горе, ако искате обратно изкупуване или прехвърляне на акции с издаден сертификат, не можем да обработим вашата заявка, докато не получим сертификатите ви.

Когато правите заявка, трябва да включите цялата идентифицираща информация и инструкциите относно подфонда, класа акции, сметката и размера и вида на сделката (покупка, прехвърляне или обратно изкупуване). Можете да включите стойността на заявката като сума във валута или количество акции.

Имайте предвид, че заявки, които пристигат в момент, когато сделките с акции на подфонд са временно преустановени, ще бъдат анулирани.

Известие за потвърждение на всяка сделка ще бъде изпратено на притежателя на регистрираната сметка. Тези известия ще включват информация каква част от цената на акциите представлява доход, капиталови печалби или връщане на капитал.

Времена за преустановяване и график за обработка

Заявки, които са получени и приети (т.е. пристигнали са при агента по прехвърляне и са счетени за пълни и автентични) до 14:00 CET в работен ден, ще бъдат обработени, както е показано в таблицата по-долу. В тази таблица „D“ обозначава работния ден, в който дадено нареждане е прието за обработка. НСА се изчислява с помощта на стойностите към момента на приключване на дейността в посочения работен ден („датата на НСА“). Действителното изчисляване, публикуването на НСА и обработката на нареждането става в работния ден, указан в

„Нареждането е обработено“.

Подфондове	Нареждането е прието	НСА към	Нареждането е обработено	Уреждане
Стандартен график	D	D	D+1	D+3
Изключения				
Cash USD, клас XU – Equity Europe Concentrated, клас OR Equity Euro Concentrated⁽²²⁾, клас OR Cash USD, клас AE – само записване	D	D	D+1	D+1
Cash EUR, клас XE	D	D	D+1	D+1
Equity MENA*, SBI FM India Select⁽²³⁾, Equity Emerging Conservative	D	D+1	D+1	D+3
Equity Japan Value и Equity Japan Target	D	D+1	D+1	D+4
Protect 90, Protect 90 USD	D	D+1	D+3	D+4
Всички подфондове, клас I(11) – само обратно изкупуване	D	D	D+1	D+1

*Този подфонд не приема нареждания за обработка в четвъртък.

(22) старо наименование Equity Euro до 24 април 2017 г.

(23) старо наименование Equity India Select до 24 април 2017 г.

Заявки, получени и приети след 14:00 CET в работен ден, ще бъдат обработени като получени на следващия работен ден.

Правилата за обработка на заявки, описани в този проспект, включително тези, засягащи датата и НСА, които ще бъдат приложени към изпълнението на нареждане, ще имат приоритет над всяка друга информация, предадена в писмена или устна форма. Обикновено се изпраща известие за потвърждение.

Цена Цената на акциите е НСА за съответния клас акции, посочена във валутата на класа акции. Цената ще бъде НСА, изчислена в деня, в който се обработва вашето нареждане (а не в деня, в който сме получили нареждането ви). Тъй като тази НСА няма да бъде изчислена по-рано от поне един работен ден, след като получим вашата заявка, не е възможно да знаем цената на акциите предварително.

Конвертиране на валути Можем да приемаме и извършваме плащания в повечето свободно конвертируеми валути. Ако заявената от вас валута се приема от подфонда, обикновено не се начислява такса за конвертиране на валута. В останалите случаи обикновено ще ви бъдат начислени приложимите разходи за конвертиране на валута и може да претърпите забавяне на вашата инвестиция или на получаването на доходите от обратното изкупуване. Агентът по прехвърляне конвертира валутите според курсовете, валидни в момента на обработка на конвертирането.

Свържете се с агента по прехвърляне (стр. 108), преди да заявите която и да е сделка във валута, различна от валутата на класа акции. В някои случаи може да бъдете помолени да прехвърлите плащането по-рано от нормалното.

Такси Всяка покупка, прехвърляне или обратно изкупуване може да включва такси. За максималните такси, начислявани за всеки

основен клас акции, вижте стр. 96. За да разберете каква е действителната такса за дадена сделка за покупка, прехвърляне или обратно изкупуване, се свържете с вашия финансов съветник или агент по прехвърляне (вж. стр. 108). Други страни, участващи в сделката, като например банка, финансов посредник или агент по плащания, може да начислят свои собствени такси. Някои сделки може да поразжат данъчни задължения. Вие носите отговорността за всички разходи и данъци, свързани с всяка направена от вас заявка.

Промени в информацията за сметка Трябва своевременно да ни информирате за всякакви промени в личната или банковата информация. Ще поискаме адекватно доказателство за истинност при всяка заявка за промяна на банковата сметка, свързана с вашата инвестиция в подфонд.

ЗАКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

Вижте също „Информация, която важи за всички сделки с изключение на трансфери“ по-горе.

За да направите първоначална инвестиция, подайте попълнен формуляр за поръчка и всички документи за откриване на сметка (като например цялата необходима данъчна информация и информация за предотвратяване на прането на пари) на дистрибутор или на агента по прехвърляне (вж. стр. 108). Ако изпратите заявката си по факс, след това трябва да изпратите хартиено копие по пощата на агента по прехвърляне (вж. стр. 108). След като си откриете сметка, можете да изпращате допълнителни нареждания по факс или чрез писмо.

Имайте предвид, че всяко нареждане, което пристигне, преди сметката ви да бъде напълно одобрена и установена, обикновено ще бъде задържано до момента, в който сметката ви не започне да функционира.

Ако не получим пълното плащане за вашите акции в рамките на срока за уреждане, посочен по-горе, може да изкупи обратно акциите ви, да анулираме емитирането им и да ви върнем плащането, като приспаднаме всякакви инвестиционни загуби и инциденти разходи, свързани с анулирането на емитираните акции.

За оптимална обработка на инвестициите изпращайте парите чрез банков трансфер във валутата, в която са деноминирани акциите, които искате да закупите.

Многогодишни инвестиционни планове Някои дистрибутори, с одобрение от борда, могат да предлагат планове, в които инвеститорът се ангажира да инвестира определена сума в един или няколко подфонда за определен период от време. В замяна на това инвеститорът може да получи по-ниска такса за покупка в сравнение с таксата за същите инвестиции извън плана.

Дистрибуторът, който управлява плана, може да начислява свързани с плана такси. Въпреки това общата сума на тези такси, която инвеститорът плаща за целия период на участието си в плана, не трябва да надвишава една трета от сумата, която е инвестирал през първата си година в плана. Правилата и условията на всеки план са описани в брошура (която трябва да се придружава от този проспект или да дава информация как можете да го получите). За да научите кои дистрибутори предлагат в момента планове и в коя юрисдикция, се свържете с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) (вж. стр. 107).

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ

Вижте също „Информация, която важи за всички сделки с изключение на трансфери“ по-горе.

Можете да прехвърляте (конвертирате) акции на повечето подфондове и класове в акции на някои други подфондове и класове. За да се уверите, че прехвърлянето е допустимо, вижте стр. 99 или се свържете с дистрибутор или агента по прехвърляне (вж. стр. 108).

Всички прехвърляния зависят от следните условия:

- Трябва да отговаряте на всички изисквания за допустимост за класа акции, към който заявявате прехвърляне.
- Можете да извършите прехвърляне само в подфонд или клас акции, които са на разположение във вашата

държава на пребиваване.

- Прехвърлянето не трябва да нарушава никои конкретни ограничения на който и да е от засегнатите подфондове (както са посочени в „Описания на подфондовете“).

Обработваме всички прехвърляния на акции на база „стойност за стойност“ с помощта на HCA на двете инвестиции (и съответните валутни курсове, ако е приложимо), които са валидни към момента, в който обработваме прехвърлянето.

След като подадете заявка за обратно изкупуване на акции, можете да я оттеглите само ако търгуването на акции за съответния подфонд бъде преустановено временно.

ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

Вижте също „Информация, която важи за всички сделки с изключение на трансфери“ по-горе.

Когато заявите обратно изкупуване на акции, ще изпратим плащането (в основната валута на класа акции) в деня за уреждане, указан в таблицата на стр. 96. За да получите дохода от обратното изкупуване, конвертиран в друга валута, се свържете с дистрибутор или агента по прехвърляне, преди да подадете заявката (вж. стр. 108).

Ще платим дохода от обратното изкупуване само на акционерите, идентифицирани в регистъра на акционерите. Доходите се изплащат в съответствие с данните за банкова сметка, които са записани във вашата сметка. Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) не плаща лихва върху доход от обратно изкупуване, в чийто трансфер или получаване има забавяне, дължащо се на причини извън контрола на дружеството.

След като подадете заявка за покупка на акции, можете да я оттеглите само ако търгуването на акции за съответния подфонд бъде преустановено временно.

Имайте предвид, че няма да изплатим каквито и да е доходи от обратно изкупуване, докато не получим от вас цялата инвеститорска документация, която може да сметнем за нужна.

ТРАНСФЕР НА АКЦИИ

Като алтернатива на прехвърлянето или обратното изкупуване, можете да извършите трансфер на собствеността върху вашите акции към друг инвеститор чрез агента по прехвърляне (вж. стр. 108).

Имайте предвид, че всички трансфери подлежат на всякакви изисквания за допустимост и ограничения върху притежанието, които може да са приложими. Институционалните акции например не могат да бъдат трансферирани към неинституционални инвеститори и никакви акции от какъвто и да е тип не могат да бъдат трансферирани към инвеститори от САЩ. В случай на трансфер към недопустим собственик бордът ще анулира трансфера, ще изиска нов трансфер към допустим собственик или ще ликвидира акциите принудително.

Как изчисляваме HCA

Време и формула Изчисляваме HCA за всеки клас акции на всеки подфонд към края на всеки ден, който е работен ден за съответния подфонд (както се определя в „Описания на подфондовете“). Действителното изчисляване на HCA става на следващия работен ден непосредствено преди обработката на сделките с акции на подфонда, които са били получени и приети преди времето за преустановяване на предходния работен ден. Всяка HCA се обявява в посочената за класа акции валута (а също и в други валути при някои класове акции) и се изчислява до поне два знака след десетичната запетая. Всички HCA, чието ценообразуване включва валутно конвертиране на базова HCA, се изчисляват по валутния курс, който е валиден към момента на изчисляване на HCA.

За изчисляването на HCA за всеки клас акции на всеки подфонд използваме тази обща формула:

$$\frac{\text{(активи – задължения)}}{\text{брой оставащи акции}} = \text{HCA}$$

Ще бъдат направени допълнителни уговорки, които да отчетат разходите и таксите, приложими към всеки подфонд и клас, както и натрупания доход от инвестициите. За по-подробна информация относно формулите за изчисление, които използваме, вижте учредителния устав.

За подфондовете по-долу няма да се изчислява НСА, когато дата за НСА е национален празник, както е показано в таблицата по-долу.

Подфонд	Национален празник в:
SBI FM Equity India Select ⁽²⁴⁾	Люксембург или Индия
Equity MENA	Люксембург или БИСА
Global Total Return и Target Coupon	Люксембург или Франция

Нареждания, получени в деня, предхождащ ден, в който не се изчислява НСА, ще бъдат изпълнени при следващата налична НСА.

Свинг ценообразуване (Swing pricing) В работни дни, в които вярва, че търгуването с акциите на даден подфонд ще изисква множество покупки и продажби на инвестиции от портфолиото, бордът може да коригира НСА на подфонда, така че да отрази точно действителните цени на основните сделки въз основа на приблизителни дилърни спредове, разходи и други пазарни или търговски съображения. Обикновено НСА ще се коригира нагоре, когато има силно търсене за покупка на акциите на подфонда, и надолу – когато има силно търсене на обратно изкупуване на акциите на подфонда. За всеки даден работен ден корекцията обикновено няма да надвишава 2% от НСА, но бордът може да вдигне този лимит, когато е необходимо, за да защити интересите на акционерите.

Оценки на активите Обикновено определяме стойността на активите на всеки подфонд по следния начин:

- **Налични или депозирани парични средства в брой, дължими суми по фактури, съобщения за плащане и сметки, предплатени разходи, дивиденди в брой и декларирана или натрупана, но все още неполучена лихва.** Оценени според пълната им стойност минус всяко уместно намаление, което може да приложим въз основа на преценката ни относно обстоятелства, които правят пълното плащане малко вероятно.
- **Прехвърлими ценни книжа, инструменти на паричния пазар и деривати, които се котират или търгуват на която и да е фондова борса или които се търгуват на който и да е друг регулиран пазар.** Обикновено оценени на последната налична пазарна цена за датата на НСА.
- **Нерегистрирани ценни книжа или регистрирани ценни книжа, за които цената, определена според методите по-горе, не е представителна за справедлива пазарна цена.** Оценени добросъвестно с благоразумна преценка на продажената им цена.
- **Деривати, които не са регистрирани на нито една официална фондова борса или се търгуват извънборсово.** Оценени ежедневно по надежден и проверим начин в съответствие с пазарната практика.
- **Акции на ПКПЦК или ПКП.** Оценени с най-скорошната НСА, съобщена от ПКПЦК/ПКП, която е налична в момента, когато подфондът изчислява своята НСА.
- **Суапове.** Оценени с наличната нетна стойност на техните парични потоци.
- **Валутите.** Оценени с приложимия валутен курс (прилага се към валутите, притежавани като активи, и когато се преизчисляват стойностите на ценни книжа, деноминирани в други валути, в основната валута на подфонда).

За всеки актив бордът може да избере друг метод за оценка, ако смята, че този метод може да предостави по-справедлива оценка.

Търгуванията, извършени в портфолиото на даден подфонд, ще бъдат отразени в работния ден, в който са извършени, в приложимата степен.

За пълна информация как оценяваме инвестициите, вижте учредителния устав.

(24) старо наименование Equity India Select до 24 април 2017 г.

Данъци

ДАНЪЦИ, ПЛАЩАНИ ОТ АКТИВИТЕ НА ПОДФОНДА

Taxe d'abonnement Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) дължи taxe d'abonnement в следния размер:

Индексиран подфондове с регистрирани акции

- Всички класове: Нула.

Cash подфондове

- Всички класове: 0,01%.

Всички останали подфондове

- Класове I, M, O и X: 0,01%.
- Всички останали класове: 0,05%.

Този данък се изчислява и се дължи на тримесечие върху общата нетна стойност на активите на оставащите акции на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) в края на всяко тримесечие. Към момента инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) не се облага с други данъци на Люксембург върху дохода или капиталовите печалби.

Макар че изложената по-горе данъчна информация е точна, доколкото е известно на борда, възможно е данъчен орган да наложи нови данъци (включително данъци с обратно действие) или данъчните власти в Люксембург да определят например, че клас, който в момента подлежи на taxe d'abonnement в размер на 0,01%, трябва да бъде преквалифициран в такъв, който подлежи на данък в размер 0,05%. Последният случай е възможен за институционален клас акции на който и да е подфонд за всеки период, през който е било открито, че инвеститор без право на институционални акции всъщност е притежавал такива акции.

ДАНЪЦИ, КОИТО ТРЯБВА ДА ПЛАЩАТЕ

Данъкоплатци в Люксембург Акционерите, които Люксембург смята за постоянно пребиваващи или по друг начин установени за постоянно в държавата, в момента или в миналото, може да подлежат на данъчно облагане в Люксембург.

Данъкоплатци в други държави Акционери, които не са данъкоплатци в Люксембург, не подлежат на данъците в Люксембург върху капиталовите печалби или дохода, данъците, удържани при източника, данъците върху подаръците, имуществото, наследството и други данъци, с рядкото изключение на някои бивши постоянно пребивавали лица в Люксембург и инвеститори, притежаващи повече от 10% от общата стойност на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV). Въпреки това инвестирането в подфонд може да доведе до данъчни последиствия в която и да е юрисдикция, която ви счита за данъкоплатец.

Данък при източника съгласно европейската Директива за спестяванията Автоматично записваме всички сметки в подфондовете в режима за обмен на информация на Директивата за спестяванията на Европейския съюз. В резултат на това информация относно разпределяния и обратните изкупувания в определени подфондове се съобщава на властите в Люксембург, които от своя страна ще я споделят с данъчните власти в държавата членка на ЕС, в която пребивава акционерът.

FATCA Законът за спазване на данъчното законодателство при откриване на сметки в чужбина (FATCA) на САЩ налага 30% данък при източника върху определени плащания към чуждестранни лица с произход от САЩ, освен ако не важи изключение. От 1 януари 2017 г. всички акционери, които не предоставят цялата свързана с FATCA информация, поискана от тях, или за които смятаме, че са инвеститори от САЩ, може да бъдат обложени с този данък при източника върху общата или частична сума на плащанията за обратно изкупуване или дивидент, извършени от подфонда. От същата дата може да

забраим продажбата на или собствеността върху акции на неучастващи чуждестранни финансови институции (Non-Participating FFI, NPFFI) или на други инвеститори, които смятаме, че подлежат на данъка при източника, за да избегнем всякакви възможни проблеми с механизма „Foreign Passthru payment“ (Чуждестранно облагаемо плащане) и необходимостта от приспадане на данъка.

И Amundi Luxembourg, и инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) се считат за „Предоставящи информация чуждестранни финансови институции от модел 1“ (Reporting FFI Model 1) съгласно FATCA и възнамеряват да спазват Междуправителственото споразумение от модел I (Model I Intergovernmental Agreement, IGA) между Люксембург и САЩ. Нито инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), нито който и да е подфонд очаква да бъде обект на данък при източника съгласно FATCA.

FATCA изисква от инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) и подфондовете да събират определена информация за сметките (включително подробности за собствеността, вложения и информация за разпределение) на някои инвеститори от САЩ, контролирани от САЩ инвеститори и инвеститори, които не са от САЩ, които не спазват приложимите правила на FATCA или не предоставят цялата изисквана съгласно IGA информация. Във връзка с това всеки акционер се съгласява във формуляра за поръчка да предоставя всяка необходима информация при поискване от страна на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), подфонд или агент.

Съгласно IGA, тази информация трябва да бъде съобщена на данъчните власти в Люксембург, които от своя страна може да я споделят със Службата за вътрешни приходи (Internal Revenue Service) или други данъчни власти на САЩ.

FATCA е относително нов закон и неговото прилагане е все още в процес на развитие. Макар че информацията по-горе обобщава настоящото разбиране на борда, това разбиране може да е погрешно или начинът, по който FATCA се прилага, може да се промени така, че някои или всички инвеститори в подфондовете да бъдат облагани с 30% данък при източника.

ОБЩ СТАНДАРТ ЗА ОТЧЕТНОСТ

Съгласно закона за общия стандарт за отчетност (CRS) е вероятно инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) да бъде третирано като предоставяща информация финансова институция в Люксембург. Като такова, от 30 юни 2017 г. инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) ще бъде задължено да отчита всяка година пред данъчните власти в Люксембург лична и финансова информация, свързана с идентифицирането и вложенията на, както и с плащанията към определени инвеститори и контролиращи лица на определени нефинансови организации, които от своя страна са лица, подлежащи на предоставяне на информация. Някои операции, извършени от лица, подлежащи на предоставяне на информация, ще бъдат докладвани на данъчните власти на Люксембург чрез издаването на изявления, които ще служат като база за годишното разкриване на информация пред тези власти.

Всеки акционер, който не изпълни исканията за информация или документация на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), може да понесе отговорност за наказания, наложени на инвестиционното дружество поради факта, че акционерът не е предоставил исканата документация.

Права, които си запазваме

Запазваме си правото да извършим което и да е от следните действия във всеки един момент:

- **Отхвърляне или анулиране на всякаква заявка за покупка на акции** независимо дали за първоначална, или за допълнителна инвестиция, по каквато и да е причина. Може да откажем цялата заявка или само част от нея.
- **Отказ на вашата инвестиция**, ако не получим цялата документация, която смятаме за необходима за откриването на вашата сметка. Без да се засягат други конкретни правила (вж. „Мерки за предотвратяването на

прането на пари и финансирането на терористични организации“), ще ви върнем първоначално инвестираните пари без лихва.

- **Обратно изкупуване на вашите акции и изпращане на дохода ви или прехвърляне на вложението ви в друг клас, ако вече не отговаряте на критериите за допустимост за притежавания от вас клас акции.** Преди да направим това, ще ви изпратим известие 30 календарни дни предварително, за да ви дадем време да прехвърлите акциите си в друг клас или да поискате обратното им изкупуване.
- **Искане на доказателство за допустимост за притежаване на акции или принуждаване на недопустим акционер да се откаже от собствеността си.** Ако смятаме, че акции се притежават изцяло или частично от недопустим собственик или че обстоятелствата около собствеността може да доведат до облагане с данъци на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) от юрисдикции, различни от Люксембург, имаме право да изкупим обратно акциите без съгласието на собственика. По наше усмотрение може да поискаме определена информация от собственика, за да установим дали е допустим, но въпреки това имаме право във всеки един момент да пристъпим към принудително обратно изкупуване. Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) не носи отговорност за печалби или загуби, свързани с тези обратни изкупувания.
- **Временно преустановяване на изчисляването на НСА или на сделките с акциите на даден подфонд**, когато едно от посочените по-долу твърдения е вярно:
 - основните фондови борси или пазари, свързани със съществена част от инвестициите на подфонда, са затворени във време, в което обикновено биха били отворени, или търгуването на тях е ограничено или преустановено;
 - главен фонд, на който подфондът е захранващ фонд, е преустановил временно своите изчисления на НСА или сделки с акции;
 - бордът вярва, че е налице извънредна ситуация, която прави непрактично надеждното оценяване или търгуването с активите на подфонда; тази ситуация може да включва политически, военни, икономически, валутни, фискални или инфраструктурни събития;
 - сделките в портфолиото са затруднени или блокирани от ограничения върху паричните трансфери или конвертирането на валути, не могат да бъдат извършени при нормални валутни курсове или са засегнати по друг начин от проблем при уреждането;
 - изпратено е известие относно решение за сливане на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) или подфонда или относно акционерно събрание, на което ще бъде взето решение дали да се премине към ликвидация на подфонда или инвестиционното дружество;
 - налице е друго обстоятелство, което оправдава временното преустановяване с оглед на защитата на акционерите.

Временното преустановяване може да се отнася за който и да е клас акции или подфонд, както и за всички заедно, и за всякакъв вид заявки (покупка, прехвърляне или обратно изкупуване). Освен това можем да откажем да приемем заявки за покупка, прехвърляне или обратно изкупуване на акции.

Докато трае временното преустановяване, необработените нареждания за записване се анулират, а необработените нареждания за конвертиране/обратно изкупуване се преустановяват временно, освен ако не ги оттеглите.

Ако обработката на вашето нареждане бъде забавена поради временно преустановяване, ще бъдете уведомени за временното преустановяване в рамките на 7 дни от заявката ви и нейното прекратяване. Ако временно преустановяване продължи необичайно дълго време, всички инвеститори ще бъдат уведомени.

- **Ограничаване на броя на акциите за обратно изкупуване в рамките на кратък период от време.** Подфондовете не са задължени да обработят в рамките на един работен ден заявки за обратно изкупуване, които общо надвишават или 10% от оставащите им акции, или 10% от нетните им активи. За да изпълни тези лимити, подфондът може да намали заявките на пропорционална база. Ако това се случи, неизпълнените части ще бъдат отложени за следващия работен ден и ще им бъде даден приоритет пред новите заявки.

В ден, в който обемът на обратните изкупувания, които трябва да бъдат обработени, е по-голям от капацитета за обратно изкупуване за деня, както се определя от правилата в настоящата рубрика, всички планирани за обработка нареждания ще бъдат обработени като частични обратни изкупувания с една и съща пропорционална част за всяко нареждане. Подфондовете ще ограничават обратните изкупувания само когато е необходимо за предотвратяване на ограничения в ликвидността, които биха навредили на останалите акционери.

- **Обработка на необичайно големи покупки или обратни изкупувания на цена, различна от НСА.** При всяко нареждане, за което смятаме, че е голямо дотолкова, че необходимите за обработката му покупки или ликвидации на ценни книжа от портфолиото може да окажат влияние върху цените, при които сделките се сключват, имаме право да използваме действителните цени „купува“ и „продава“ (съответно за покупки и ликвидации) в определянето на дължимата сума на дохода от обратното изкупуване или количеството на закупените акции на подфонда.
- **Използване на справедлива пазарна оценка.** Във всеки случай, когато подфонд е изчислил своята НСА и след това възникнат съществени промени в котираните пазарни цени на инвестициите на подфонда, бордът има право да нареди на подфонда да анулира текущата си НСА и да издаде нова НСА, която отразява справедливите пазарни стойности на неговите вложения. Ако бъдат обработени сделки с анулираната НСА, подфондът има право да ги обработи повторно с новата НСА. Бордът ще предприема тези мерки само когато смята, че са оправдани поради необичайна волатилност на пазара или други обстоятелства. Всички корекции за постигане на справедлива стойност ще се прилагат съгласувано към всички класове акции в рамките на даден подфонд.

Мерки за предотвратяване на престъпления и тероризъм

За да осигурим съответствие със законите, разпоредбите, циркулярните писма и т.н. на Люксембург, целящи предотвратяването на прането на пари и финансирането на терористични организации, ние или който и да е дистрибутор може да поискаме определени документи за сметка, които ще ни позволят да идентифицираме правилно инвеститорите и крайните благодетелствани собственици.

ИДЕНТИФИЦИРАНЕ НА КЛИЕНТА

Преди да бъде одобрен за откриване на сметка, всеки инвеститор трябва да предостави, като минимум, следната идентификация:

- **Физически лица** Лична карта или паспорт, заверен надлежно от държавен орган (като например нотариус, полицейски служител или посланик) на съответната държава на пребиваване.
- **Корпорации и други организации, инвестиращи от свое име** Заверено копие на учредителните документи на организацията или друг официален законов документ плюс идентификацията, описана по-горе за физически лица, за собствениците на организацията или други икономически бенефициери.
- **Финансови посредници** Заверено копие на

учредителните документи на организацията или друг официален законов документ плюс удостоверение, че притежателят на сметката е получил необходимата документация за всички крайни инвеститори.

Освен това сте задължени да предоставяте редовно актуализирана документация. Ние или който и да е дистрибутор може да поискаме да предоставите и допълнителна документация (или преди откриването на сметка, или във всеки един момент след това). Забавянето или непредоставянето на поисканата документация може да доведе до отлагане или неизпълнение на нареждане или до задържане на доходи.

Прекомерно търгуване и избор на пазарния момент (Market Timing)

Подфондовете са предназначени обикновено да бъдат дългосрочни инвестиции, а не способи за често търгуване или избор на пазарния момент (определен като краткосрочен акт, чиято цел е да се извлекат ползи от възможности за арбитраж, които може да бъдат породени от взаимодействието между времената за отваряне на пазарите и времето за изчисленията на НСА).

Тези типове търгуване са неприемливи, тъй като може да навредят на управлението на портфолиото и да породят разходи за подфондовете в ущърб на други акционери. Поради тази причина може да предприемем различни мерки за защита на интересите на акционерите, включително отхвърляне, временно преустановяване или анулиране на заявка, която смятаме, че представлява прекомерно търгуване или избор на пазарния момент. Освен това може принудително да изкупим обратно вашата инвестиция за ваша сметка и на ваш собствен риск, ако сметнем, че участвате в прекомерно търгуване или избор на пазарния момент.

За да определи степента, в която определени сделки са мотивирани от съображения за краткосрочно търгуване или избор на пазарния момент, поради което попадат в обхвата на политиката за ограничаване на определени сделки, инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) взема предвид различни критерии, включително допускането на посредника за включване на определени обеми и честоти, пазарни норми, исторически модели и нива на активите на посредника.

Късно търгуване

Взимаме мерки, за да гарантираме, че заявки за покупка, прехвърляне или обратно изкупуване на акции, пристигнали след времето за преустановяване на обработката за дадена НСА, няма да бъдат обработени с тази НСА.

Поверителност на личната информация

Изискваме информация за лични данни с различни цели, като например администриране на сметки, развитие на бизнес взаимоотношения, обработка на заявки, предоставяне на услуги за акционерите, отговор на искове, идентификация с цел борба срещу прането на пари и финансирането на терористични организации, данъчна идентификация и отчетност и постигане на съответствие с други приложими местни закони и разпоредби.

По-конкретно обработваните данни за инвеститорите включват име, информация за контакт (включително пощенски или имейл адрес), информация за банкова сметка, инвестирана сума и вложения в инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) („Лични данни“).

В качеството си на администратор на лични данни, можем да извършваме всяко от следните действия с Лични данни:

- събиране, използване във физическа или електронна форма, съхраняване (включително записване на телефонни разговори до или от инвеститори или техни представители), адаптиране, прехвърляне или обработка по друг начин;
- споделяне с външни центрове за обработка,

разпределителни или платежни агенти или други трети лица, ако е необходимо за предоставянето на услуги на акционерите; тези трети лица може да са или да не са организации на Amundi или трети лица, като например държавни или регулаторни органи, включително данъчни власти, одитори и счетоводители, правни кантори в Люксембург и други юрисдикции;

- споделяне съгласно изискванията на приложимото законодателство или разпоредби (в Люксембург или другаде).

Предприемаме разумни мерки, за да гарантираме точността и поверителността на всяка лична информация, и не използваме, нито разкриваме такава информация отвъд рамките на описаното в настоящия раздел без съгласието на акционера или предварително известие, когато е необходимо. В същото време не поемаме отговорност за споделянето на лична информация с трети лица освен в случай на небрежност от наша страна.

Личната информация не се запазва за по-дълго време от постановеното в приложимото законодателство.

Имате право да прегледате, коригирате или поискате изтриване на личната информация, която съхраняваме за вас, по всяко време, както и да възразите срещу използването на вашите Лични данни за маркетингови цели, като изпратите писмо на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) на неговия адрес (вж. раздел „Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)“).

Информация за инвеститорите в някои държави

Франция

Следните подфондове се управляват, за да се осигури допустимост съгласно френския Plan d'Épargne en Actions (PEA):

- Equity Euro Concentrated (старо наименование Equity Euro до 21 април 2017 г.)
- Equity Euro Risk Parity
- Equity Europe Concentrated
- Equity Euroland Small Cap
- Equity Europe Small Cap
- Equity Europe Conservative

Италия

Съгласно многогодишния инвестиционен план, разпространяван в Италия, ако планирана инвестиция бъде прекратена преди договорената крайна дата, може да се окаже, че трябва да платите по-високи такси за покупка в сравнение с таксите, които щяхте да платите, ако бяхте закупили същите акции извън плана.

ИНВЕСТИЦИОННОТО ДРУЖЕСТВО С ПРОМЕНЛИВ КАПИТАЛ (SICAV)

Операции и бизнес структура

Име на SICAV

Amundi Funds

Седалище

5, allée Scheffer
2520 Luxembourg, Люксембург

Друга информация за контакт

amundi-funds.com
Тел. +352 26 86 80 80

Правна структура Инвестиционно дружество от отворен тип, организирано като société anonyme и отговарящо на квалификацията за société d'investissement à capital variable (SICAV)

Правна юрисдикция Люксембург

Основаване/история Основано през 1985 г. (като Groupe Indosuez Funds FCP, взаимен инвестиционен фонд без правен статут); получен правен статут на 15 март 1999 г. (като GIF SICAV II); след няколко промени в името, преименувано на Amundi Funds на 2 март 2010 г.

Продължителност Неопределена

Учредителен устав Последно модифициран на 14 март 2012 г. и публикуван в Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, на 12 април 2012 г.

Регулаторен орган

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
283, route d'Arlon
1150 Luxembourg, Люксембург

Регистрационен номер B 68.806

Финансова година От 1 юли до 30 юни

Капитал Сума от нетните активи на всички подфондове.

Минимален капитал (съгласно законодателството на Люксембург) 1 250 000 EUR или еквивалент във всяка друга валута.

Номинална стойност на акциите Няма

Валута за дялов капитал и отчетност EUR

Структура и управляващо законодателство

SICAV функционира като „фонд чадър“, под който подфондовете се създават и оперират. Активите и задълженията на всеки подфонд са отделени от тези на другите подфондове (което означава, че кредитори трети лица могат да търсят обезщетение само от активите на съответния подфонд). Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) отговаря на квалификацията за предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ГКИПЦК) съгласно Част 1 от Закона от 2010 г. и е вписано в официалния списък на предприятията за колективно инвестиране, поддържан от CSSF.

Всички правни спорове, засягащи инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), депозитара или който и да е акционер, попадат в юрисдикцията на компетентния съд в Люксембург, макар че инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) или депозитарят може да се подчиняват на компетентен съд на друга юрисдикция, когато разпоредбите на тази юрисдикция го изискват. Правото на акционер да подаде иск срещу инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) изтича пет години след събитието, на което би се основавал

искът (30 години в случай на искове, свързани с правото на получаване на доходи от ликвидация).

Борд на директорите на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)

Г-н Лоран Бертю, председател

Заместник-ръководител „Институционални инвеститори и дистрибуция чрез трети лица“
Amundi Asset Management
90, boulevard Pasteur
75015 Paris, Франция

Г-жа Рамон Дюнг

Секретар на Дружеството
Amundi Asset Management
90, boulevard Pasteur
75015 Paris, Франция

Г-н Кристиан Пели

Глобален ръководител „Външна дистрибуция“
Amundi Asset Management
90, boulevard Pasteur
75015 Paris, Франция

Г-н Кристоф Лемарие

Ръководител „Маркетинг на дребно“
Amundi Asset Management
90, boulevard Pasteur
75015 Paris, Франция

Бордът е отговорен за цялостното управление и администриране на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) и има широки правомощия да действа от негово име, включително:

- да назначава и наблюдава управляващото дружество,
- да задава инвестиционната политика и одобрява назначението на инвестиционен мениджър или подмениджър,
- да взема всякакви решения относно стартирането, модифицирането, сливането или прекратяването на подфондове и класове акции, включително по въпроси като време, цена, такси, политика и плащане на дивиденди и сума на дивидентите, ликвидация на SICAV и други условия,
- да взема решения относно регистрирането на акциите на подфонд на дадена фондова борса,
- да взема решения дали и къде да се публикуват HCA на подфондовете и известията за дивиденди,
- да взема решения за времето и начина, по който SICAV ще упражнява правата, запазени в този проспект или по закон, и да изпраща съответните съобщения до акционерите,
- да гарантира, че управляващото дружество и депозитарят са адекватно капитализирани и че назначаването им съответства на закона от 2010 г. и на всички приложими договори на SICAV,
- да определя наличността на всеки клас акции за всеки инвеститор или дистрибутор в която и да е юрисдикция,
- да одобрява многогодишни инвестиционни планове и да извършва промени в условията, таксите, общата структура и обхвата на акционерните избори по собствено усмотрение.

Бордът носи отговорност за информацията в този проспект и е положил всички разумни усилия да гарантира, че тя е точна и пълна в съществена степен.

Директорите служат, докато мандатът им изтече, докато подадат

оставка или докато бъдат отзовани в съответствие с учредителния устав. Допълнителни директори ще бъдат назначавани в съответствие с учредителния устав и законодателството на Люксембург. Директорите имат право да получават възнаграждение за службата си в борда. Това възнаграждение ще бъде обявявано според изискванията на приложимото законодателство или разпоредби.

Генерални управители

Г-н Жулиен Фоше

Управляващ директор
Amundi Luxembourg S.A.

Г-н Шарл Жиралдез

Заместник главен мениджър
Amundi Luxembourg S.A.

Доставчици на услуги, ангажирани от SICAV

Депозитар

CACEIS Bank, Luxembourg Branch

5, allée Scheffer
2520 Luxembourg, Люксембург
caceis.com

Депозитарът държи всички активи на SICAV, включително паричните му средства в брой и ценните му книжа, или директно, или чрез други финансови институции, като например кореспондентни банки, клонове или филиали на депозитара, както е описано в споразумението с депозитара.

На депозитара е поверено безопасното съхранение и/или, според случая, водене на отчетност на активите на SICAV от името и в изключителен интерес на акционерите. Всички активи, които могат да бъдат държани под попечителство, се записват в книгите на депозитара в отделни сметки, открити на името на SICAV, в зависимост от всеки подфонд. Депозитарът трябва да провери собствеността на такива активи от страна на SICAV по отношение на всеки подфонд и да гарантира, че паричните потоци на SICAV се наблюдават правилно.

Освен това депозитарът носи отговорност да гарантира, че:

- продажбата, емитирането, повторното купуване, анулирането и валидирането на акции се извършват в съответствие със законодателството и учредителния устав,
- целият доход, генериран от SICAV, се разпределя правилно (както е описано в устава),
- всички пари, дължими на SICAV, пристигат в обичайния пазарен период,
- SICAV изпълнява инструкциите на борда (освен ако не противоречат на закона или учредителния устав),
- НСА на акциите се изчислява в съответствие със закона и учредителния устав.

Депозитарът трябва да полага разумни усилия в извършването на функциите си и носи отговорност за загубата или кражбата на финансови средства, държани под попечителство. В такъв случай депозитарът трябва да върне финансов инструмент от идентичен вид или съответната сума на SICAV без неоправдано забавяне, освен ако не докаже, че загубата се дължи на външно събитие извън неговия разумен контрол. В съответствие със законодателството на Люксембург депозитарът носи отговорност пред SICAV и неговите акционери за всяка загуба, случила се при депозитара или дължаща се на неизпълнение или погрешно изпълнение на неговите задължения. Депозитарът има право да поверява активи на други банки, финансови институции или клирингови къщи, но това не променя неговата отговорност. Списъкът с такива представители или потенциалните конфликти на интереси, които може да произтекат от такова делегиране, е наличен в уеб сайта на депозитара caceis.com, раздел „veille réglementaire“. Този списък може да се актуализира от време на време. Може да се получи пълен списък на всички

кореспонденти/попечители „трети лица“, без заплащане и при поискване, от депозитара. Актуална информация относно самоличността на депозитара, описанието на неговите задължения и конфликти на интереси, които могат да възникнат, функциите за съхранение на ценности, делегирани от депозитара, и всякакви конфликти на интереси, които могат да възникнат от такова делегиране, също са на разположение за инвеститорите на интернет страницата на депозитара, както е споменато по-горе, и при поискване. Има много ситуации, в които може да възникне конфликт на интереси, по-специално, когато депозитарът делегира своите функции за съхранение на ценности или когато депозитарът също изпълнява и други задачи от името на ПКИПЦК, като административни и регистраторски посреднически услуги. Тези ситуации и конфликти на интереси, свързани с тях, са идентифицирани от депозитара. С цел защита на интересите на ПКИПЦК и неговите акционери и в съответствие с приложимите разпоредби, при депозитара са създадени политика и процедури, предназначени за предотвратяване на ситуации на конфликт на интереси и следенето им, когато те възникнат, целящи именно:

- идентифициране и анализиране на потенциални ситуации на конфликт на интереси
- запис, управление и контрол на ситуацията на конфликт на интереси или:
- a) разчитайки на постоянните мерки, за да се отговори на конфликт на интереси, като поддържането на отделни юридически лица, разпределение на задълженията, разделяне на отчетните линии, вътрешни списъци за членове на персонала; или
- b) прилагайки управление според всеки отделен случай за (i) предприемане на подходящи превантивни мерки, като например изготвяне на нов списък за наблюдение, прилагане на нова Китайска стена, уверявайки се, че операциите се извършват при равни условия, и/или информиране на заинтересованите акционери на ПКИПЦК, или (ii) отказ за извършване на дейността, която води до конфликт на интереси.

Депозитарът е създал функционално, йерархично и/или договорно разделение между изпълнението на неговите ПКИПЦК депозитарни функции и изпълнението на други задачи от името на ПКИПЦК, по-специално, административни и регистраторски посреднически услуги.

Когато законодателството на трета държава изисква определени финансови инструменти да се държат под попечителство от местна организация, но няма местни организации, които отговарят на изискването за делегиране, депозитарът има право да делегира на местна организация, при условие че инвеститорите са били надлежно информирани и че инструкции за делегирането на съответната местна организация са били дадени от или за SICAV.

CACEIS и Amundi са членове на Crédit Agricole Group.

Одитор

PricewaterhouseCoopers, Société Cooperative

2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443

1014 Luxembourg, Люксембург

Одиторът („reviseur d'entreprise“), назначен на годишното общо събрание на акционерите, извършва независим преглед на финансовите отчети на SICAV и на всички подфондове веднъж годишно. Освен това одиторът проверява всички изчисления на таксите за постигнати резултати.

Местни агенти

SICAV може да ангажира местни агенти в някои държави или пазари, чиито задължения включват осигуряването на достъп до приложимите документи

(като например проспекта, ДКИИ и отчетите за акционерите) на местния език, ако е необходимо. В някои държави използването на агент е задължително и агентът може не само да подпомага сделките, но и да притежава акции на свое име от името на инвеститори. За информация относно местните агенти в различните държави посетете сайта amundi.com или amundi-funds.com.

Събрания на акционерите и гласуване

Годишното общо събрание обикновено се провежда в Люксембург в 11:00 CET в последния петък на октомври всяка година или ако това не е работен ден (както е определен в този проспект) – на следващия работен ден. При изключителни обстоятелства бордът може да проведе годишното общо събрание извън Люксембург. Други събрания на акционерите може да бъдат провеждани в друго време и на друго място. Ако бъдат насрочени такива, известия ще бъдат изпратени до вас и ще бъдат направени публично достъпни, както се изисква по закон или разпоредба.

Решения, засягащи интересите на всички акционери, ще бъдат взимани обикновено на общото събрание. Решения, засягащи правата на акционерите в конкретен подфонд, клас акции или категория на клас акции, може да бъдат обсъдени на събрание само на тези акционери.

Известията за събрание ще включва и всякакви приложими изисквания за кворум. Когато не се изисква кворум, решенията ще бъдат взети, ако бъдат одобрени от мнозинството (или мнозинство от две трети, или обикновено мнозинство, както се изисква по закон) от тези акции, които дават право на глас по въпроса, независимо дали лично, или чрез пълномощник.

Всяка акция дава право на един глас по всички въпроси, повдигнати пред общото събрание на акционерите. Частичните акции не дават право на глас. Посочените лица определят политиката на гласуване за всички акции, за които са записани като собственик. Същите правила важат за всяко събрание на акционерите на подфонд, клас акции или категория на клас акции. За информация относно допускането и гласуването на което и да е събрание вижте известията за съответното събрание.

Разходи

SICAV плаща следните разходи от активите на акционерите:

Разходи, включени в таксите, посочени в „Описания на подфондовете“

В таксата за управление

- такси на управляващото дружество и всички останали доставчици на услуги, включително дистрибуторите

В административната такса

- такси на професионални фирми, като например одитори и правни съветници
- разходи за държавни и регулаторни такси, регистрация, местни представители и трансграничен маркетинг
- разходи за предоставяне на информация на акционерите, като например разходи за съставяне, превод, отпечатване и разпространяване на отчети за акционерите, проспекти и ДКИИ

- извънредни разходи, като например правна или друга експертиза, необходима за защита на интересите на акционерите
- всякакви други разходи, свързани с работата и разпределянето, включително разходи на управляващото дружество, депозитара и всички доставчици на услуги по време на изпълнението на техните задължения към SICAV

Разходи, които не са включени в таксите, посочени в „Описания на подфондовете“

- данъци върху активите и дохода
- стандартни брокерски и банкови такси, начислени на бизнеса
- сделки и търгувания с ценни книжа
- всякакви такси, за които бордът се съгласи да бъдат платени от SICAV на независими членове на борда за тяхната служба в него (в момента не се плащат такива такси)
- всякакви такси и разходи на агентите на Amundi Asset Management, Amundi Hong Kong Ltd или CPR Asset Management, централизиращи нареждания и поддържащи най-добро изпълнение; някои от тези агенти може да са филиали на Amundi

Всички разходи, които се заплащат от активите на акционерите, се отразяват в изчисленията на HCA, а действително заплатените суми се документират в годишните отчети на SICAV.

Повтарящите се разходи ще бъдат приспадани, първо, от текущия доход, след това, от реализираните капиталови печалби, и накрая, от капитала.

Всеки подфонд и/или клас заплаща всички свои разходи директно и освен това заплаща своя пропорционален дял (въз основа на нетната стойност на активите си) от разходите, които не могат да бъдат приписани на конкретен подфонд или клас. За всеки клас акции, чиято валута е различна от основаната валута на подфонда, всички разходи, свързани с поддържането на отделна валута за клас акции (например валутно хеджиране и разходи за валутен обмен), ще бъдат начислявани на съответния клас акции.

Най-добро изпълнение

Всеки инвестиционен и подинвестиционен мениджър е приел политика на най-добро изпълнение за прилагане на всички разумни мерки, които биха гарантирали възможно най-добрите резултати за SICAV при изпълнението на нареждания. При определянето на най-доброто изпълнение инвестиционният и/или подинвестиционният мениджър ще вземат предвид редица различни фактори, като например, но не само цена, ликвидност, скорост и разходи, в зависимост от тяхната относителна важност според различните видове нареждания или финансови инструменти. Сделките принципно се извършват чрез брокери, които се избират и наблюдават въз основа на критериите в политиката за най-добро изпълнение. Контрагентите, които са филиали на Amundi, също се взимат предвид. За да постигне целта си за най-добро изпълнение, инвестиционният и/или подинвестиционният мениджър може да избере да използва агенти (филиали на Amundi или не) за своите дейности по предаване и изпълняване на нареждания.

Инвестиционният и подинвестиционният мениджър може да използват споразумения за „мека“ комисиона, които да им позволят да получат стоки, услуги или други предимства (например проучване), които са от полза за управлението на SICAV в най-добър интерес на акционерите. Всички сделки, сключени на база „мека“ комисиона по отношение на SICAV, ще се подчиняват на фундаменталното правило за най-добро управление и също ще бъдат докладвани в отчетите за акционерите.

Известия и публикации

ПУБЛИКУВАНЕ НА ИЗВЕСТИЯ

Известие за всяка съществена промяна в SICAV или неговите подфондове ще ви бъде изпращано по пощата на посочения от вас адрес. Ако е необходимо, проспектът също ще бъде

ревизиран и направен достъпен.

HCA и известия за дивиденди за всички съществуващи класове акции на всички подфондове могат да бъдат получени от централния офис и чрез други финансови и медийни представителства, както е определено от борда. HCA са достъпни и на сайта **fundsquare.com**.

Информация за миналите резултати се включва в ДКИИ за всеки подфонд по класове акции и в отчетите за акционери. Одитирани годишни отчети се издават в рамките на четири месеца след края на финансовата година. Неодитирани шестмесечни отчети се издават в рамките на два месеца след края на периода, за който се отнасят. Сметките за SICAV се изразяват в EUR, а сметките за подфондовете се изразяват в основната валута за всеки подфонд.

КОПИЯ НА ДОКУМЕНТИ

Можете да получите достъп до множество документи за SICAV онлайн в сайта **amundi.com** или **amundi-funds.com**, от местен агент (ако има такъв за вашата държава) или от централния офис, включително:

- ДКИИ
- отчети за акционерите (последния годишен и последния шестмесечен отчет)
- известия до акционерите
- проспект
- политики на SICAV за най-добро изпълнение, отговор на оплаквания, управление на конфликти на интереси и права за гласуване, свързани с ценните книжа от портфолиото
- политика за възнаграждение на управляващото дружество
- проспект, учредителен устав или разпоредби за управление, годишни и шестмесечни финансови отчети, документи с ключова информация за инвеститорите за всеки главен фонд и споразумението, сключено между SICAV и главния фонд

Освен това в централния офис можете да прочетете или да получите копие на всички упоменати по-горе документи, както и други свързани документи, като например учредителния устав и някои ключови споразумения между SICAV и управляващото дружество, инвестиционните мениджъри и доставчиците на услуги.

Ликвидация или сливане

ЛИКВИДАЦИЯ

Бордът може да реши да ликвидира всеки подфонд или клас акции, ако едно от следните твърдения е вярно:

- Стойността на всички активи на подфонда или класа акции падне под нивото, което бордът разглежда като минимум за ефективна работа.
- Ликвидацията е оправдана от съществена промяна в икономическа или политическа ситуация, засягаща инвестициите на подфонда или класа акции.
- Ликвидацията е част от проект за рационализация (като например цялостно коригиране на предложенията на подфондовете).

Ако нито едно от тези твърдения не е вярно, тогава всяка ликвидация на подфонд или клас акции изисква одобрението на акционерите на подфонда или класа акции. Одобрение може да се даде с обикновено мнозинство от акциите, присъстващи или представени на валидно проведено събрание (не се изисква кворум).

Обикновено акционерите на съответния подфонд или клас акции могат да продължат да заявяват обратно изкупуване или прехвърляне на акциите си без такса за обратно изкупуване или прехвърляне до датата на ликвидацията. Цените, на които тези акции се изкупуват обратно или прехвърлят, ще включват разходите, свързани с ликвидацията. Бордът може да преустанови временно или да отхвърли обратни изкупувания или прехвърляния, ако вярва, че това е в най-добър интерес на акционерите.

Само ликвидацията на последния оставащ подфонд ще доведе

до ликвидация на SICAV. В такъв случай, след като бъде взето решение за ликвидация, SICAV и всички подфондове трябва да спрат да емитират нови акции освен за целите на ликвидацията. Самото инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV) може да бъде закрито във всеки един момент с решение на акционерите (относно изискванията за кворум и гласуване вижте учредителния устав). Освен това, ако бъде установено, че капиталът на SICAV е паднал под две трети от минимално изисквания капитал, акционерите трябва да получат възможност да гласуват за закриване на общо събрание, проведено в рамките на 40 дни от датата на установяването.

Закриването ще се осъществи, ако бъде одобрено с мнозинство от акциите, присъстващи или представени на събраниято, или с 25% от присъстващите или представени акции, ако капиталът на SICAV е под 25% от минимума (не се изисква кворум).

Ако инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) трябва да бъде ликвидирано, един или няколко ликвидатора, назначени от събраниято на акционерите, ще ликвидират активите на SICAV в най-добър интерес на акционерите и ще разпределят нетните доходи (след приспадането на всички разходи, свързани с ликвидацията) между акционерите пропорционално на техните вложения.

Суми от ликвидации, които не бъдат поискани навреме от акционерите, ще бъдат депозирани доверително в Caisse de Consignation. Суми, които все още не са поискани след 30 години, ще бъдат загубени съгласно законодателството на Люксембург.

СЛИВАНИЯ

В рамките на ограниченията на Закона от 2010 г. всеки подфонд може да бъде слят с друг подфонд, където и да е базиран (независимо дали другият подфонд е в рамките на SICAV, или в друго ПКИПЦК). Бордът е упълномощен да одобрява такива сливания. Ако сливането включва друго ПКИПЦК, бордът има право да избере и датата на влизане в сила на сливането.

Освен това инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да се слее с друго ПКИПЦК, както е разрешено в Закона от 2010 г. Бордът е упълномощен да одобрява сливания на други ПКИПЦК в инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) да определя датите на влизане в сила за такива сливания. Въпреки това сливането на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) в друго ПКИПЦК трябва да бъде одобрено с мнозинство от акциите, присъстващи или представени на събрание на акционерите.

Акционери, чиито инвестиции са засегнати от сливане, ще получат известие за сливането поне един месец предварително, по време на който ще могат да поискат обратно изкупуване или прехвърляне на акциите им без такси за обратно изкупуване или прехвърляне.

УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Операции и бизнес структура

Име на управляващото дружество

Amundi Luxembourg S.A.

Седалище и оперативен център

5, allée Scheffer
2520 Luxembourg, Люксембург
Тел. +352 26 86 80 80

Правна форма на дружеството

Société Anonyme

Учреден правен статут 11 март 1988 г. в Люксембург; с разрешение да извършва дейност като управляващо фондове дружество от 4 май 2004 г.

Учредителен устав Последно модифициран на 22 юли 2014 г. и публикуван в Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, на 18 октомври 2014 г.

Регулаторен орган

Commission de Surveillance du Secteur Financier
283, route d'Arlon
1150 Luxembourg, Люксембург

Регистрационен номер

B 27.804

Капитал 6 805 347 EUR

Други управлявани FCP

Amundi SIF

ОТГОВОРНОСТИ

Управляващото дружество носи отговорност за управлението на инвестициите, административните услуги, маркетинговите услуги и услугите за разпределяне. Освен това управляващото дружество служи като основен агент и като такъв, отговаря за административната работа, изисквана по закон и от учредителния устав, както и за поддържането на книгите и регистрите на подфондовете и на SICAV. Управляващото дружество попада в обхвата на Глава 15 на Закона от 2010 г.

Управляващото дружество има право да делегира на трети лица някои или всички свои отговорности. Например, доколкото запазва контролните и надзорните си функции, управляващото дружество може да назначи един или няколко инвестиционни мениджъри, които да извършват ежедневното управление на активите на подфондовете, или един или няколко съветници, които да предоставят инвестиционна информация, препоръки и проучвания относно бъдещи или съществуващи инвестиции. Управляващото дружество може също така да назначава различни доставчици на услуги, включително изброените по-долу, и може да назначава дистрибутори, които да промотират и разпределят акциите на подфондовете във всяка юрисдикция, в която акциите са разрешени за продажба.

ТАКСИ

Управляващото дружество има право да получава такса за управляващо дружество, както е посочено за всеки подфонд в „Описания на подфондовете“. Таксата се изчислява на базата на ежедневните нетни активи на всеки подфонд и се заплаща на тримесечие за изминалия период. Управляващото дружество плаща на инвестиционните мениджъри, доставчиците на услуги и дистрибуторите от таксата за управляващото дружество. Управляващото дружество може да реши да се откаже от част от или цялата си такса, за да намали въздействието върху постигнатите резултати. Този отказ може да бъде приложен към всеки подфонд или клас акции, за всеки период от време и във всяка степен в зависимост от решението на управляващото дружество.

СПОРАЗУМЕНИЯ С МЕНИДЖЪРИ И ДРУГИ ДОСТАВЧИЦИ НА УСЛУГИ

Инвестиционните мениджъри, подинвестиционните мениджъри и всички останали доставчици на услуги имат споразумения с управляващото дружество за неограничен период от време.

Отношенията с инвестиционен мениджър, извършил съществено нарушение на договора си, могат да бъдат прекратени незабавно. В противен случай инвестиционните мениджъри и другите доставчици на услуги могат да подадат оставка или да бъдат сменени с 90-дневно предизвестие.

ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Управляващото дружество е определило и приложило политика за възнаграждения, която съответства на и подпомага солидно и ефективно управление на риска, разполагайки с бизнес модел, който по естеството си не насърчава поемането на прекомерен риск, тъй като такъв риск се счита за несъвместим с рисковия профил на подфондовете. Управляващото дружество е идентифицирало служителите си, чиято професионална дейност оказва значително влияние върху рисковите профили на подфондовете, и ще гарантира, че тези служители ще спазват политиката за възнагражденията. Политиката за възнагражденията обединява управление, структура на плащанията, която балансира между фиксирани и променливи компоненти, и правила за съответствие при поемане на риск и постигане на дългосрочни резултати. Тези правила за съответствие имат за цел да отговарят на интересите на управляващото дружество, SICAV и акционерите във връзка със съображения, като бизнес стратегия, цели, ценности и интереси, и включват мерки за предотвратяване на конфликти на интереси. Управляващото дружество гарантира, че изчисляването на всяко възнаграждение за постигнати резултати се базира на приложимите многогодишни цифри за постигнати резултати на SICAV и че действителното плащане за такова възнаграждение се разпределя за същия период. Подробности относно настоящата политика за възнагражденията на управляващото дружество, като например описание на начина, по който възнагражденията и бонусите се изчисляват, и самоличността на лицата, отговорни за определянето на възнагражденията и бонусите, са налични в страницата „Regulatory information“ (Регулаторна информация) на сайта amundi.com, а освен това можете да поискате безплатно хартиено копие от централния офис на управляващото дружество.

Борд на директорите

Директори на управляващото дружество, наети от Amundi

Г-н Бернар де Вит (председател)

Директор „Поддръжка и бизнес развитие“
Amundi Asset Management
90, boulevard Pasteur
75015 Paris, Франция

Г-н Жулиен Фоше

Управляващ директор
Amundi Luxembourg S.A.
5, allée Scheffer
2520 Luxembourg, Люксембург

Г-н Кристиан Пели

Глобален ръководител „Външна дистрибуция“
Amundi Asset Management
90, boulevard Pasteur
75015 Paris, Франция

Г-н Педро Ариас

Глобален ръководител „Алтернативни активи“
Amundi Asset Management
90, boulevard Pasteur
75015 Paris, Франция

Директор на управляващото дружество, не нает от Amundi

Г-жа Ан Ландие-Жюлар

100 Boulevard Beaumarchais
75011 Paris, Франция

Генерални управители

Г-н Жулиен Фоше

Управляващ директор

Г-н Шарл Жиралдез

Заместник главен мениджър

Г-н Оливие Гилбо

Мениджър „Операции с продукти и клиенти“

Г-н Педро Ариас

Мениджър „Риск и оценка на недвижими имоти“

Г-н Франсоа дьо ла Вийон

Мениджър „Портфолио от недвижими имоти“

Инвестиционни мениджъри и подмениджъри

ИНВЕСТИЦИОННИ МЕНИДЖЪРИ

Amundi Asset Management

Главен офис

90, boulevard Pasteur

75015 Paris, Франция

Клон в Лондон

41 Lothbury

London EC2R 7HF, Обединеното кралство

Amundi Hong Kong Ltd

901-908, One Pacific Place

No. 88 Queensway

Хонконг, Китайска народна република

Amundi Japan

1-2-2, Uchisaiwaicho Chiyoda-Ku

Tokyo 100-0011, Япония

Amundi Singapore Ltd

168 Robinson Road #24-01, Capital Tower,

Singapore 068912, Сингапур

Amundi Smith Breeden LLC

280 South Mangum Street, Suite 301

Durham, NC 27701, САЩ

BFT Gestion S.A.

90, boulevard Pasteur

75015 Paris, Франция

CPR Asset Management

90, boulevard Pasteur

75015 Paris, Франция

Resona Bank Ltd

Fukagawa Gatharia W2 Bldg

5-65, Kiba 1-Chome, Koto-Ku

Tokyo 135-8581, Япония

TCW Investment Management Company

865 South Figueroa Street, Suite 1800

Los Angeles, California 90017, САЩ

Wells Capital Management

525 Market Street, 10th Floor

San Francisco, California 94105, САЩ

ПОДИНВЕСТИЦИОННИ МЕНИДЖЪРИ

Amundi Japan (адрес по-горе)

Amundi Singapore Ltd (адрес по-горе)

NH-Amundi Asset Management Co., Ltd

10F Nonghyup Culture & Welfare Foundation

Bldg 34-7 Yeoido-dong

Yeongdeungpo-gu, Seoul, Корея

Инвестиционният мениджър носи отговорност за ежедневното управление на подфондовете.

По искане на борда инвестиционният мениджър може да предоставя консултации и съдействие на борда във връзка с определянето на инвестиционна политика и свързаните въпроси за SICAV и за всеки подфонд.

Инвестиционният мениджър има право да делегира на подинвестиционен мениджър, за собствена сметка, на своя отговорност и с одобрението на борда, управляващото дружество и CSSF, част от или всички свои задължения за управление на инвестициите и предоставяне на консултации.

Например, доколкото запазва контролните и надзорните си функции, управляващото дружество може да назначи един или няколко подинвестиционни мениджъри, които да извършват ежедневното управление на активите на подфондовете, или един или няколко съветници, които да предоставят инвестиционна информация, препоръки и проучвания относно бъдещи или съществуващи инвестиции.

ИНВЕСТИЦИОНЕН КОНСУЛТАНТ

SBI Funds Management Pvt Ltd.

9th Floor, Crescenzo, C-38 & 39,

G Block Bandra-Kurla Complex

Bandra (East), Mumbai 400051, Индия

Инвестиционните консултанти предоставят препоръки за инвестиции на инвестиционните мениджъри или подмениджъри на подфондовете.

Доставчици на услуги, ангажирани от управляващото дружество

АДМИНИСТРАТИВЕН АГЕНТ

Société Générale Bank & Trust S.A.

28-32, place de la Gare

1616 Luxembourg, Люксембург

Административният агент отговаря за определени административни и чиновнически услуги, които са му делегирани, включително изчисляване на НСА и подпомагане на подготовката и подаването на финансови отчети.

РЕГИСТРАТОР, АГЕНТ ПО ПРЕХВЪРЛЯНЕ И АГЕНТ ПО ПЛАЩАНИЯ

CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

5, allée Scheffer

2520 Luxembourg, Люксембург

Регистраторът и агентът по прехвърляне отговаря за поддържането на регистъра с акционерите на SICAV и за обработката на заявки за емитиране, покупка, продажба, обратно изкупуване, прехвърляне и трансфер на акции на подфондовете.

GUARANTOR

Amundi S.A.

91-93, boulevard Pasteur

75015 Paris, Франция

Гарантът осигурява функцията за защита за тези подфондове, които предлагат такава функция.

Термини със специфично значение

Термините в това каре имат следните значения в рамките на проспекта: Думи и изрази, които са дефинирани в Закона от 2010 г., но не присъстват тук, имат същото значение като в Закона от 2010 г.

Закон от 2010 г. Законът на Люксембург от 17 декември 2010 г. относно предприятията за колективно инвестиране, както е изменен.

учредителен устав Учредителният устав на SICAV, както е изменен.

основна валута Валутата, в която даден подфонд води счетоводството за своето портфолио и поддържа основната си НСА.

борд Бордът на директорите на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)

работен ден Всеки ден, в който подфондът изчислява НСА и обработва сделки с акции, както е определен за всеки подфонд в „Описания на подфондовете“.

нововъзникващ пазар Всички държави освен 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, Обединеното кралство, САЩ, Ватикан.

свързан с акции инструмент Ценна книга или инструмент, който репликира или се базира на акция, включително вариант на акция, право на записване, право на придобиване или закупуване, инкорпориран дериват, базиран на акции или индекси на акции и чийто икономически ефект води към изключителна експозиция към акции, депозиторна разписка, като например ADR и GDR или сертификат за участие (P-Note). Подфондове, които смятат да използват сертификати за участие (P-Notes), ще го упоменат изрично в своята инвестиционна политика.

Европа Дания, Франция, Нидерландия, Обединеното кралство и съответните техни зависими територии; Албания, Андора, Австрия, Беларус, Белгия, Босна и Херцеговина, България, Хърватия, Кипър, Чешката република, Естония, Финландия, Германия, Гърция, Унгария, Исландия, Ирландия, Италия, Латвия, Лихтенщайн, Литва, Люксембург, Македония, Малта, Молдова, Монако, Черна гора, Норвегия, Полша, Португалия, Румъния, Русия, Сан Марино, Сърбия, Словакия, Словения, Испания, Швеция, Швейцария, Турция, Украйна, Ватикан; Европейски съюз, Руска федерация (ОНД).

институционални инвеститори Инвеститори, които отговарят на квалификацията за институционални инвеститори съгласно член 175 на Закона от 2010 г. или съгласно насоките и препоръките на CSSF.

инвестиционен клас С рейтинг поне BBB- от S&P, Baa3 от Moody's и/или BBB- от Fitch.

ДКИИ Документ с ключова информация за инвеститорите.

Латинска Америка Аржентина, Боливия, Бразилия, Чили, Колумбия, Коста Рика, Куба, Доминиканска република, Ел Салвадор, Еквадор, Гватемала, Хаити, Хондурас, Мексико, Никарагуа, Панама, Парагвай, Перу, Уругвай, Венецуела.

държава членка Държава членка на ЕС или Европейското икономическо пространство.

БИСА (Близкия изток и Северна Африка) Бахрейн, Египет, Йордания, Кувейт, Ливан, Мароко, Оман, Катар, Саудитска Арабия, Тунис и Обединени арабски емирства.

НСА Нетна стойност на активите; стойността на една акция.

проспект Настоящият документ, както се изменя от време на време.

Инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV) Amundi Funds, инвестиционно дружество с променлив капитал, базирано в Люксембург.

отчети за акционерите Годишните или шестмесечните отчети на SICAV.

Лице от САЩ Всяко от следните:

- постоянно пребиваващо в САЩ лице, тръст, на който постоянно пребиваващо в САЩ лице е попечител, или имущество, на което постоянно пребиваващо в САЩ лице е изпълнител или администратор;
- партньорство или корпорация, организирани съгласно федерален или щатски закон на САЩ;
- представителство или клон на чуждестранна организация, намиращи се в САЩ;
- сметка, непредполагаща дискреционно разпореждане, или подобна сметка (различна от сметка на имущество или тръст), която се управлява от финансов посредник или друг довереник, който е едно изброените по-горе лица, или в полза или за сметка на едно от едно изброените по-горе лица;
- партньорство или корпорация, организирани или инкорпорирани от едно от изброените по-горе лица съгласно закони на която и да е друга (не САЩ) държава основно с цел инвестиране в ценни книжа, които не са регистрирани по Закона от 1933 г., освен ако не са организирани и притежавани от акредитирани инвеститори, които не са физически лица, имущества или тръстове.

Данъчно задължено лице в САЩ Всяко от следните:

- гражданин на САЩ или постоянно пребиваващо в САЩ лице или имуществото на такова лице;
- партньорство или корпорация, организирани в САЩ или съгласно федерален или щатски закон на САЩ;
- тръст, който се управлява основно от едно от изброените по-горе лица и се намира в значителна степен под юрисдикцията на щатски (САЩ) съд.

ние, нас Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), действащо чрез борда или чрез доставчиците на услуги, описани в този проспект, с изключение на одитора или дистрибуторите.

вие Всеки бивш, настоящ или бъдещ акционер или представител на същия.