



ПРОСПЕКТ
АПРИЛ 2018

Amundi Funds

ПКИПЦК, базирано в Люксембург

СЪДЪРЖАНИЕ

Обръщение към потенциалните инвеститори	3
---	---

Описания на субфондовете	4
--------------------------	---

ПОДФОНДОВЕ EQUITY

Глобални/Регионални/Държава

Equity Euro Concentrated	5
Equity Europe Concentrated	6
Equity Global Concentrated	7
Equity Japan Target	8
Equity Japan Value	9
Wells Fargo US Mid Cap	10
Equity US Relative Value	11
Polen Capital Global Growth	12

По-малки компании/Тематични

Equity Euroland Small Cap	13
Equity Europe Small Cap	14
CPR Global Agriculture	15
CPR Global Gold Mines	16
CPR Global Lifestyles	17
CPR Global Resources	18
Equity Green Impact	19

Азия/Нововъзникващи пазари

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

Smart Beta Active

Dynamic Multi Factors Euro Equity	32
Dynamic Multi Factors Europe Equity	33
Dynamic Multi Factors Global Equity	34
Equity Emerging Conservative	36
Equity Euro Risk Parity	37
Equity Europe Risk Parity	37
Equity Europe Conservative	39
Equity Global Conservative	40

ПОДФОНДОВЕ BOND

Конвертируеми облигации

Convertible Conservative	41
Convertible Europe	42
Convertible Global	43

Евро облигации

Bond Euro Aggregate	44
Bond Euro Corporate	46
Bond Euro Corporate Short Term	47
Bond Euro Government	49
Bond Euro Inflation	50
Euro Credit	48

Високодоходни облигации

Bond Euro High Yield	52
Bond Euro High Yield Short Term	53
Bond Total Hybrid	54

Глобални облигации и дългове

Bond Europe	56
Bond Global	57
Bond Global Aggregate	59
Bond Global Corporate	61
Bond Global High Yield	63
Bond Global Inflation	65
Bond Global Total Return	66
Bond US Corporate	68
US Aggregate	69

Дългове на нововъзникващи пазари

Bond Asian Local Debt	71
Income Partners China Aggregate Bond	73
Bond Global Emerging Blended	75
Bond Global Emerging Corporate	77
Bond Global Emerging Hard Currency	78
Bond Global Emerging Local Currency	80

ПОДФОНДОВЕ MULTI ASSET

BFT Optimal Income	82
Multi Asset Conservative	84
Global Perspectives	86
Target Coupon	88

ПОДФОНДОВЕ PROTECTED

Protect 90	90
Protect 90 USD	92

ПОДФОНДОВЕ ABSOLUTE RETURN

Absolute Volatility Arbitrage	94
-------------------------------	----

Absolute Volatility Euro Equities	96
Absolute Volatility World Equities	98
Credit Unconstrained	100
Global Macro Bonds & Currencies	102
Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	104
Global Macro Forex	106

ПОДФОНДОВЕ CASH

Cash EUR	108
Cash USD	109

Бележки относно разходите, свързани със субфондовете

Описания на рисковете	110
-----------------------	-----

Общи инвестиционни политики	115
-----------------------------	-----

Допълнителна информация относно деривативите и техниките	121
--	-----

Инвестиране в субфондовете

Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)	135
---	-----

Компанията за управление	139
--------------------------	-----

ОБРЪЩЕНИЕ КЪМ ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ

Всички инвестиции включват риск

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

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

Преди да инвестирате в който и да е субфонд, трябва да се запознаете с рисковете, разходите и условията за инвестиране на съответния субфонд. 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 на 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 субфондове

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. 125).

На коя информация да разчитате

За да решите дали да инвестирате в даден субфонд, трябва да прегледате настоящия проспект, съответния документ с ключова информация за инвеститорите (КИИД), формуляра за поръчка и най-скорошния годишен отчет на субфонда. 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 субфондове, ще се смята, че сте приели условията, описани в тези документи.

Всички тези документи заедно съдържат единствената одобрена информация за субфондовете и инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV). Бордът не носи отговорност за твърдения или информация за субфондовете 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. 126

ОПИСАНИЯ НА СУБФОНДОВЕТЕ

Въведение в субфондовете

Всички описани тук субфондове 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 субфондове с различни цели и стратегии и да управлява активите на тези субфондове в полза на инвеститорите.

За всеки субфонд 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 субфондове се подчиняват на общите инвестиционни политики и ограничения, чието описание започва от стр. 110.

Бордът на SICAV носи цялостна отговорност за бизнес операциите на SICAV и за неговите инвестиционни дейности, включително инвестиционните дейности на всички субфондове. Бордът е делегирал ежедневното управление на субфондовете 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 компанията за управление. Повече информация за SICAV, борда, компанията за управление и доставчиците на услуги можете да намерите на стр. 135 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 субфондовете“ (всички семейства класове).
- Максимални годишни такси, приспадани от вашата инвестиция: този раздел (основни класове).
- Скорошни действителни разходи: съответния КИИД 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. 124) 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
TRY	Турска лира

Equity Euro Concentrated

Цел и инвестиционна политика

Цел

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

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в акции на компании от Еврзоната.

По-конкретно субфондът 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 Еврзоната.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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 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-годишен период от 1 декември – 30 ноември Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Europe (реинвестирани дивиденди) за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в европейски акции.

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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 ПКПЦК/ПКП.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 декември – 30 ноември. Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100. 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI World All Countries (ACWI) TR за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

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

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109

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 със субфонда, 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 на 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Topix (RI) за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в японски акции.

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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 ПКПЦК/ПКП.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута JPY.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАГОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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 трансакциите става 4 работни дни след получаването на заявката.

Трансфер 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Topix Tokyo SE за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в японски акции.

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута JPY.

Процес на управление

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

Инвестиционен мениджър Resona Bank Ltd.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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 трансакциите става 4 работни дни след получаването на заявката.

Трансфер 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.)	Администриран е (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 със субфондовете“ на стр. 100 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

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-специално субфондът се стреми да преизпълни (след приложимите такси) индекса MSCI USA Mid Cap за всеки 5-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в акции със средна пазарна капитализация в САЩ.

По-конкретно субфондът инвестира поне 85% от активите си в акции на компании:

- чието седалище или основен бизнес се намират в САЩ,
- имат пазарна капитализация в диапазона на индекса MSCI USA Mid Cap,
- които са регистрирани в САЩ или в една от държавите членки на OECD.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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 ПКИПЦ/ПКИ.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, 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.

Инвестиционен мениджър Wells Capital Management Incorporated.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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 на акции 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.)	Администриран е (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 2 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. Първият 1-годишен период ще приключи на 31 май 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса S&P 500 (обща възвръщаемост) за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в акции в САЩ.

По-конкретно субфондът 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 OECD.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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/ПКИ.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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 на 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Polen Capital Global Growth

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-специално субфондът се стреми да преизпълни (след приложимите такси) индекса MSCI World All Countries (ACWI) (нетни дивиденди) за всеки 5-годишен период.

Инвестиции

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

По-конкретно субфондът инвестира поне 51% от нетните си активи в акции на компании, които имат широка гама на пазарна капитализация от поне 4 млрд. USD.

Субфондът може да инвестира поне 30% от нетните си активи в акции на компании, които работят на нововъзникващи пазари. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи 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 Polen Capital Management LLC

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Нововъзникващ пазар
- 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 със субфонда, 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 на 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.)	Администриран е (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4.50%	1.00%	1.60%	0.45%	20%
IU	USD	500 000 USD	2.50%	1.00%	0.85%	0.48%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс MSCI World All Countries (ACWI) (нетен дивидент). 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 февруари – 31 януари.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 100. 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI EMU Small Cap за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Субфондът 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 са със седалище и са регистрирани в Еврозоната, като най-малко 51% от нетните активи са в акции, които имат пазарна капитализация под максималната пазарна капитализация е под максималната пазарна капитализация на индекса. 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, субфондът 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 ПКПЦК/ПКП.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАГОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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
- 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 със субфонда, 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Europe Small Cap (реинвестирани дивиденди) за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Субфондът 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, чиито седалище или основен бизнес са в Европейския съюз, като най-малко 51% от нетните активи са в акции, които имат пазарна капитализация под максималната пазарна капитализация на еталона. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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%
– ПКПЦ/ПКПКИ: 10%

Деривати

Субфондът може да използва деривативи 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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
- 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 със субфонда, 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.)	Администриран е (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 (реинвестирани дивиденди). 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 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

CPR Global Agriculture

Цел и инвестиционна политика

Цел

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

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в акции на компании из целия свят, които се занимават със земеделие и свързани дейности. По-конкретно субфондът 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, субфондът 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 ПКПЦК/ПКИ.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- вярват в инвестиционния потенциал на областта, в която субфондът 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса NYSE Arca Gold Miners за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в акции на компании из целия свят, които се занимават с добив на злато и свързани дейности.

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- вярват в инвестиционния потенциал на областта, в която субфондът 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.)	Администриран е (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 NYSE Arca Gold Miners. 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 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

CPR Global Lifestyles

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-специално субфондът се стреми да преизпълни (след приложимите такси) индекса MSCI World (реинвестирани дивиденди) за всеки 5-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в акции на компании из целия свят, които се възползват от динамиката на потреблението, свързано със задоволяване на пълните потребности на индивида и неговото благосъстояние. По-конкретно, субфондът инвестира поне 67% от активите си в тези компании, които са свързани с темата чрез луксозни стоки, пътувания, развлечения за свободното време, информационни технологии и др. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи 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

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Концентрация
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Акция
- Нововъзникващи пазари
- 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 със субфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- вярват в инвестиционния потенциал на областта, в която субфондът 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.)	Администриран е (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 (реинвестирани дивиденди). 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 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

CPR Global Resources

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно субфондът 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 MSCI World Energy (GICS Industry Group 1010) и 1/3 от индекса MSCI World Materials (GICS Industry Group 1510).

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в акции на компании из целия свят в секторите на енергетика, злато и материали.

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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 ПКПЦК/ПКП.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, и планират да инвестират за поне 5 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- вярват в инвестиционния потенциал на областта, в която субфондът 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.)	Администриран е (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 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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът инвестира, като фонд-донор, в Amundi Valeurs Durables (главен фонд).

Инвестиции

Главният фонд инвестира основно в европейски акции.

По-конкретно субфондът инвестира поне 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас OR). Субфондът може да инвестира до 15% в депозити и деривативи, 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 ПКПЦК/ПКП.

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на главния фонд. Главният фонд може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция. Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), главният фонд може да използва и кредитни деривативи (върху един-единствен издател и върху индекси). Главният фонд може да извършва временни придобивания и продажби на ценни книжа (споразумения за повторно купуване и обратно повторно купуване). Главният фонд не се управлява според даден индекс, въпреки че неговите резултати се сравняват спрямо индекса MSCI Europe.

Основна валута (главен фонд и фонд-донор) EUR.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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

Процес на управление

Инвестиционният екип на главния фонд анализира около 100 европейски акции, като приложи филтър за SRI (социално отговорна инвестиция), сред които се избират компании в областта на екологията (енергийна ефективност, възобновяеми енергийни източници, управление на водите и отпадъците) с добра оценка по нефинансови критерии ESG (екологични, социални и правителствени) и се изключват компании, които произвеждат енергия от изкопаеми горива или ядрена енергия или са заети с производството или продажбата на спорни оръжия. 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани с обичайно състояние на пазара

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

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- | | |
|----------------|--------------|
| • Контрагент | • Ликвидност |
| • Неизпълнение | • 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 и е търговски ден на основните фондови борси във Франция.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 СЕТ 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 субфондове, 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 със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI South East Asia за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

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

По-конкретно субфондът инвестира поне 67% от активите си в акции на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държава членка на ASEAN. Субфондът 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, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, 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 (до 30 март 2018 г.).

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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
- 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 със субфонда, 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.

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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 декември – 30 ноември Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Asia Concentrated

Цел и инвестиционна политика

Цел

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

Инвестиции

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

По-конкретно субфондът 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 оторизирани пазари в Хонконг, или през Stock Connect. Субфондът може да инвестира до 10% от нетните си активи в китайски А-акции и В-акции (комбинирано). Няма валутни ограничения за такива инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява концентрираното портфолио 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. (считано от 2 юли 2018 г., Amundi Asset Management,

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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
- Концентрация

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 със субфонда, 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.

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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 декември – 30 ноември. Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100. 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Emerging Markets за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в акции на нововъзникващи пазари.

По-конкретно субфондът 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. Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизирани пазари в Хонконг, или през Stock Connect.). Подфондът може също така да инвестира в Р-полици с цел ефективно управление на портфолиото. Общата инвестиционна експозиция на подфонда в китайски А-акции и В-акции (комбинирано) ще бъде по-малка от 30% от нетните активи. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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 на 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.)	Администриран е (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4.50%	1.00%	1.70%	0.30%	20%
IU	USD	500 000 USD	2.50%	1.00%	0.90%	0.15%	20%
RU	USD	—	4.50%	1.00%	0.90%	0.30%	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-годишен период от 1 декември – 30 ноември Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Emerging Markets Free за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в акции на нововъзникващи пазари.

По-конкретно субфондът 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. Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Stock Connect. Субфондът може също така да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) с цел ефективно управление на портфолиото. Общата инвестиционна експозиция на субфонда в китайски А-акции и В-акции (комбинирано) ще бъде по-малка от 30% от нетните активи. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАГОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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 на 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.)	Администриран е (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4.50%	1.00%	1.70%	0.30%	20%
IU	USD	500 000 USD	2.50%	1.00%	0.90%	0.20%	20%
RU	USD	—	4.50%	1.00%	0.90%	0.30%	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-годишен период от 1 декември – 30 ноември Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI AC Golden Dragon за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

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

По-конкретно субфондът 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 Stock Connect). Субфондът може да инвестира по-малко от 30% от нетните си активи в китайски А-акции и В-акции (комбинирано). Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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 ПКПЦК/ПКП.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, 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. (считано от 2 юли 2018 г., Amundi Asset Management,

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАГОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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.

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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 декември – 30 ноември Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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

Цел и инвестиционна политика

Цел

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

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в индийски акции.

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАГОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 декември – 30 ноември Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса 10/40 MSCI India за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

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

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, 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. (считано от 31 март 2018 г.)

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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.

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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 декември – 30 ноември. Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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

Цел и инвестиционна политика

Цел

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

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в индийски акции.

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, 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. (считано от 3 април 2018 г., Amundi Hong Kong Ltd)

Инвестиционен консултант SBI-FM.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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.

Трансфер 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса 10/40 MSCI Korea за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в корейски акции.

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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/ПКП.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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.

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.)	Администриран е (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 със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Моля, имайте предвид, че при други класове акции от субфонда се прилага такса от 20% за постигнати резултати, които превишават индекса 10/40 MSCI Korea (референцията за такса за постигнати резултати) за 1-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Equity Latin America

Цел и инвестиционна политика

Цел

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

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в латиноамерикански акции. По-конкретно субфондът 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. Субфондът 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, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАГОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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
- Критерий за сравнение и ефективност на субфонда
- 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 със субфонда, 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.

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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 декември – 30 ноември Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса S&P Pan Arab Large Mid Cap за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

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

По-конкретно субфондът 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. Субфондът 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, субфондът 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/ПКИ.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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
- 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 със субфонда, 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 на 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.

Трансфер 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Bangkok Set (TRI) за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в тайландски акции.

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, 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 (до 30 март 2018 г.).

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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.

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.)	Администриран е (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 със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Моля, имайте предвид, че при други класове акции от субфонда се прилага такса от 20% за постигнати резултати, които превишават индекса Bangkok Set (TRI) (референцията за такса за постигнати резултати) за 1-годишен период от 1 юли – 30 юни.

Dynamic Multi Factors Europe Equity

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-специално субфондът се стреми да преизпълни (след приложимите такси) индекса MSCI Europe (реинвестирани дивиденди) за всеки 5-годишен период с ниска волатилност.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в европейски акции. По-конкретно субфондът инвестира поне 75% от нетните си активи в акции, емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Европа. Субфондът може да инвестира до 20% в акции с малка и средна капитализация.

Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКПЦК/ПКП.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, като използва подход, основан на фактори (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на индикатор на темпа, стойност, размер, ниска волатилност и качество.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

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

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Валута
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Управление
- Пазар
- Малка и средна пазарна капитализация

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 със субфонда, 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.

Трансфер навътре/навън Разрешено.

Дата на стартиране 12.10.2017 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.)	Администриран е (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4.50%	1.00%	0.70%	0.20%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2.50%	1.00%	0.35%	0.10%	20%
RE	EUR	—	4.50%	1.00%	0.35%	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-годишен период от 1 февруари - 31 януари. Първият период приключва на 31 януари 2019 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 100. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Dynamic Multi Factors Global Equity

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-специално субфондът се стреми да преизпълни (след приложимите такси) индекса MSCI World (реинвестирани дивиденди) за всеки 5-годишен период с ниска волатилност.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в акции на компании из целия свят.

По-конкретно субфондът инвестира поне 90% от нетните си активи в акции, емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развити страни.

Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута USD.

Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на субфонда, като използва подход, основан на фактори (от долу нагоре), чиято цел е да избере най-атрактивните акции на базата на индикатор на темпа, стойност, размер, ниска волатилност и качество.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109

Основни рискове

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

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Валута
- 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 със субфонда, 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 глобална експозиция на 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 търговски ден на главните фондови борси в САЩ.

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.

Трансфер навътре/навън Разрешено.

Дата на стартиране 27.10.2017 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.)	Администриран е (макс.)	Резултатност
AU	USD	—	4.50%	1.00%	0.70%	0.20%	20%
IU	USD	500 000 USD	2.50%	1.00%	0.35%	0.10%	20%
RU	USD	—	4.50%	1.00%	0.35%	0.20%	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-годишен период от 1 февруари - 31 януари. Първият период приключва на 31 януари 2019 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 100. 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Emerging Markets NR Close за всеки даден 5-годишен период, с ниска волатилност.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в акции на нововъзникващи пазари.

По-конкретно субфондът 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. Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Stock Connect. Субфондът може също така да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) за целите на ефективното управление на портфолиото. Субфондът може да инвестира по-малко от 30% от нетните активи в китайски акции от клас A. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи за арбитраж, хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва договори за разликата върху следните базови ценни книжа: акции, капиталови фючъри 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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 на 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 трансакциите става 4 работни дни след получаването на заявката.

Трансфер навътре/навън Не е разрешено.

Equity Euro Risk Parity

Цел и инвестиционна политика

Цел

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

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в акции от Еврозоната. По-конкретно субфондът инвестира поне 75% 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, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 декември – 30 ноември Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Europe (реинвестирани дивиденди) за всеки даден 5-годишен период, с ниска волатилност.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в европейски акции.

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Основна валута EUR.

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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАГОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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.)	Администриран е (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4.50%	1.00%	1.50%	0.20%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2.50%	1.00%	0.60%	0.10%	20%
RE	EUR	—	4.50%	1.00%	0.60%	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-годишен период от 1 декември – 30 ноември. Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100. Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Equity Global Conservative

Цел и инвестиционна политика

Цел

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

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в акции на компании из целия свят.

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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 ПКПЦК/ПКП.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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 на 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Convertible Conservative

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на средносрочен до дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно субфондът 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

Субфондът инвестира основно в деноминирани в евро конвертируеми облигации на компании от държави членки на OECD.

По-конкретно субфондът 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 OECD (чието седалище или основен бизнес се намират в държава членка на OECD), или са заменими за акции на компании, базирани в държава членка на OECD (поне 51% от нетните активи),
- дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар) на издатели, базирани в държава — членка на OECD,
- 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 субфондът очаква да има експозиция на акции между 0% и 30%, и облигационна експозиция между 70% и 100%.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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 субфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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

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.

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за сделки с акции		Годишни такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриран е (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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Thomson Reuters Convertible Index-Europe Focus Hedged (EUR) за всеки даден 4-годишен период.

Инвестиции

Субфондът 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 субфондът 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. Субфондът може да инвестира до 10% от активите си в конвертируеми облигации, регистрирани в държави, които не са членки на OECD. Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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 субфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Thomson Reuters Convertible Index-Global Focus Hedged (EUR) за всеки даден 4-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в конвертируеми облигации на компании из целия свят. Субфондът 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 субфондът инвестира поне 67% от активите си в конвертируеми облигации. Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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/ПКИ: 10%

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

Деривати

Субфондът може да използва деривативи 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 със субфонда, 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 декември – 30 ноември Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays Euro Aggregate (E) за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Субфондът 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 субфондът 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).

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

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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 субфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

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 издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

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

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

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

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 със субфонда, 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.)	Администриран е (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 Bloomberg 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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays Euro-Agg Corporates (E) за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в корпоративни и държавни облигации от инвестиционен клас, които са деноминирани в евро.

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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 субфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът 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 със субфонда, 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.

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.)	Администриран е (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 Bloomberg 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-годишен период от 1 декември – 30 ноември. Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100. 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3 за всеки даден 18-месечен период.

Инвестиции

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

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

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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 валути на държави от OECD или европейски валути (с изключение на евро): 10%
- облигации от държави, които не членуват в OECD, които са деноминирани в евро: 5%
- конвертируеми облигации: 5%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- депозити: няма
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

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

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

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи за арбитраж и хеджиране, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

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

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

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

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 със субфонда, 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.)	Администриран е (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 Bloomberg 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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

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

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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%

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

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи 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 деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни суапове по подразбиране 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 издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради висококачествено портфолио от държавни облигации.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Субфондът 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 със субфонда, 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.)	Администриран е (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%	0.20%	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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays EGILB All Markets за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

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

По-конкретно субфондът 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 Евроразоната. Тези облигации са емитирани или гарантирани от която и да е държава членка на Европейския съюз или обществена организация или емитирани от частни издатели, чието седалище или основен бизнес се намират в държава — членка на Европейския съюз. Поне 67% от активите на субфонда се инвестират в облигации, емитирани в евро в Евроразоната.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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/ПКП: 10%

Деривати

Субфондът може да използва деривативи 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 издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да извърши арбитражи между индексирани облигации и облигациите с фиксиран лихвен процент.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът 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 със субфонда, 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.

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.)	Администриран е (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 Bloomberg 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: До 16 март 2018 г. 1/3-годишен период от 1 декември – 30 ноември От 19 март 2018 г.: 1-годишен период от 1 декември – 30 ноември Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Цел и инвестиционна политика

Цел

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

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в корпоративни и държавни облигации от инвестиционен клас, които са деноминирани в евро.

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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%

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

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио.

Освен основните деривативи, субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАГОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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 със субфонда, 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 или 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.

Трансфер навътре/навън Разрешено.

Дата на стартиране **3 април 2018 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.)	Администриран е (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4.50%	1.00%	0.80%	0.20%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2.50%	1.00%	0.45%	0.10%	20%
RE	EUR	—	4.50%	1.00%	0.45%	0.20%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Bloomberg 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-годишен период от 1 декември до 30 ноември. Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 110. 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 субфондът 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

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

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

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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 субфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

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

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Субфондът 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 със субфонда, 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.

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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 декември – 30 ноември. Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100. 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 субфондът 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

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

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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 субфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

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

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАГОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът 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 със субфонда, 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Total Hybrid

Цел и инвестиционна политика

Цел

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

Инвестиции

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

По-конкретно субфондът 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 издатели, чието седалище или основен бизнес се намират в развитите държави.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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/ПКП: 10%

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

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

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 издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАГОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Субфондът 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 за ангажиране)

250%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриците, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.

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%	1.10%	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 със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Europe

Цел и инвестиционна политика

Цел

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

Инвестиции

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

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

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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 субфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи 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, съставяйки силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът 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 със субфонда, 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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 декември – 30 ноември. Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100. 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 субфондът 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

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

По-конкретно субфондът инвестира поне 67% от активите си в облигации от инвестиционен клас, които или са емитирани, или гарантирани от правителствата на държави членки на OECD 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, субфондът 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/ПККИ: 10%

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

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи 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 деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Субфондът 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 |
| • Хеджиране | • ЦКОИ/ЦКОА |
| • Висока доходност | • Предварително плащане |
| • Лихвен процент | и удължаване |

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- | | |
|----------------|--------------|
| • Контрагент | • Ликвидност |
| • Неизпълнение | • 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 за ангажиране)

270%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриките, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.

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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 декември – 30 ноември. Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100. 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged (USD) за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в дългови инструменти от инвестиционен клас (облигации и инструменти на паричния пазар) на издатели 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 субфондът инвестира поне 67% от активите си в дългови инструменти, които са емитирани или гарантирани от правителствата на държави членки на OECD или емитирани от корпоративни организации, включително ЦКОИ и ЦКОА от инвестиционен клас. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции. От 3 април 2018 г. субфондът може да инвестира по-малко от 25% от нетните си активи в китайски облигации, деноминирани в местна валута и инвестициите могат да бъдат правени косвено или пряко (напр. чрез Direct CIBM достъп) в китайски облигации. 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 субфонда 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.

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

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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 субфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи 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 деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

Основна валута USD.

Процес на управление

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

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- Кредит
- Суверенен риск – Китай
- 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
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Оперативни

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

Референтна стойност за метода на управление на риска: индекс Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged (USD).

Очаквано брутно ниво на ливъридж 700%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход за ангажиране)

350%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриците, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.

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 СЕТ 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%	0.80%	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 Bloomberg 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-годишен период от 1 декември – 30 ноември. Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100. 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Merrill Lynch Global Large Cap Corporate USD Hedged за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в облигации на компании из целия свят. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКООИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКООА).

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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%
- ЦКООА и ЦКООИ: 20%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

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

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи 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 деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАГОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Субфондът 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 |
| • Хеджиране | • ЦКООИ/ЦКООА |
| • Висока доходност | • Предварително плащане |
| • Лихвен процент | 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 500%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход за ангажиране)

100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриците, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.

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 СЕТ 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%	0.80%	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 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-годишен период от 1 декември – 30 ноември. Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100. 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). Целта на подфонда по-конкретно е да постигне по-добро инвестиционно представяне от индекса Bank of America Merrill Lynch Global High Yield USD Hedged за всеки даден период от 3 години, след отчитане на приложимите такси.

Инвестиции

Субфондът 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 субфондът 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, субфондът 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 субфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

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

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху лихвен процент и кредит).

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

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 Pioneer Asset Management Inc

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАГОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- | | |
|-------------------------|--------------------------------------|
| • Кредит | • Лихвен процент |
| • Валута | • 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 със субфонда, 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: индекса Bank of America Merrill Lynch Global High Yield USD Hedged. 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. Първият период приключва на 31 декември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays WGILB All Markets Euro Hedged за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в международни обвързани с инфлацията облигации.

По-конкретно субфондът 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 OECD или Европейския съюз.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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%

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

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи 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 деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

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 издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да извърши арбитражи между индексирани облигации и облигациите с фиксиран лихвен процент.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Субфондът 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 със субфонда, 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.)	Администриран е (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 Bloomberg Barclays WGILB 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-годишен период от 1 декември – 30 ноември Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът инвестира, като фонд-донор, 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 OECD. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно субфондът инвестира поне 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас OR-D). Субфондът може да инвестира до 15% в депозити и деривативи, 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 OECD,
- облигации от инвестиционен клас и конвертируеми облигации, емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държава членка на OECD,
- 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.

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на главния фонд. Главният фонд може да използва деривативи за арбитраж, хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), главният фонд може да използва и кредитни деривативи (върху един-единствен издател 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 компанията за управление на главния фонд.

Основна валута (главен фонд и фонд-донор) EUR.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.

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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Субфондът 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 |
| • Хеджиране | • ЦКОИ/ЦКОА |
| • Висока доходност | • Предварително плащане |
| • Лихвен процент | и удължаване |

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- | | |
|----------------|--------------|
| • Контрагент | • Ликвидност |
| • Неизпълнение | • 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 за ангажиране)

300%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриките, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

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.

Трансфер навътре/навън Разрешено

Bond Global Total Return (продължение)

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 таксата 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-годишен период от 1 януари – 31 декември. Първият период приключва на 31 декември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays Capital US Corporate за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Субфондът 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 субфондът 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, субфондът може също да инвестира в други видове дългови инструменти, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвисяващ посочените проценти от нетните активи:

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

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

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи 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 деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

Основна валута USD.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.)	Администриран е (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 Bloomberg 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-годишен период от 1 януари – 31 декември. Първият период приключва на 31 декември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 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 Pioneer Asset Management Inc.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът 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.

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.

US Aggregate

Цел и инвестиционна политика

Цел

Максимизиране на дохода в средносрочен до дългосрочен план (пълнен пазарен цикъл). По-конкретно субфондът се старае да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays Capital US Aggregate Bond (TR) за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Субфондът 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 субфондът инвестира поне 67% от активите си в дългови инструменти, които са регистрирани в САЩ или една от държавите членки на OECD 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 субфонда 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.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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%
- КИПЦК/ПКИ: 10%

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

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

Основна валута USD.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

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 Pioneer Asset Management Inc..

Основни рискове

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

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

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

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 със субфонда, 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.

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.

US Aggregate (продължение)

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 Bloomberg 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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Bond Asian Local Debt

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Markit iBoxx Asian Local Bond за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в азиатски облигации (с изключение на японските облигации), които са деноминирани в местни валути.

По-конкретно субфондът инвестира поне 67% от активите си в облигации на издатели, чието седалище или основен бизнес се намират в Азия (с изключение на Япония). Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции. Субфондът може да инвестира по-малко от 30% от нетните си активи, пряко или косвено, (напр. чрез Direct CIBM достъп) в китайски облигации.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи 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.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.

Инвестиционен мениджър Amundi Singapore Ltd.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

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

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- | | |
|--------------------------|--------------------------------------|
| • Суверенен риск – Китай | • Лихвен процент |
| • Кредит | • Инвестиционен фонд |
| • Валута | • Ливъридж |
| • Деривати | • Управление |
| • Нововъзникващи пазари | • Пазар |
| • Хеджиране | • Предварително плащане и удължаване |
| • Висока доходност | |

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- | | |
|----------------|--------------|
| • Контрагент | • Ликвидност |
| • Неизпълнение | • 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 за ангажиране)

100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриките, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Income Partners China Aggregate Bond

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays China Aggregate (в RMB/CNH) за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в държавни и корпоративни облигации, запазвайки експозиция към континенталната и офшорната ренминби (RMB) валута. Субфондът може да инвестира до 100% от нетните си активи, пряко или косвено, (напр. чрез RQFII и/или Direct CIBM достъп) в китайски облигации. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКООИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКООА).

По-конкретно субфондът инвестира поне 50% от нетните си активи в облигации на какъвто и да е издател. 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.
- Наднационални

Субфондът може да инвестира до 10% от нетните си активи в ЦКООА и ЦКООИ.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, 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%
- Депозити: ограничени до 20%

Ценните книжа ще бъдат деноминирани в RMB, HKD или USD. Субфондът се стреми да поддържа минимална експозиция към RMB в размер на 95%.

Деривати

Субфондът може да използва деривативи 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 деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

Основна валута RMB (CNH).

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 Income Partners Asset Management HK Limited

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

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

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- | | |
|--------------------------|--------------------------------------|
| • Концентрация | • Хеджиране |
| • Суверенен риск – Китай | • Висока доходност |
| • Кредит | • Лихвен процент |
| • Валута | • Инвестиционен фонд |
| • Деривати | • Управление |
| • Нововъзникващи пазари | • Пазар |
| • ЦКООА/ЦКООИ | • 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 със субфонда, 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.

Income Partners China Aggregate Bond (продължение)

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%	0.30%	20%
IU	USD	500 000 USD	2.50%	1.00%	0.40%	0.15%	20%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Bloomberg Barclays China Aggregate (в RMB/CNH). 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 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът 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

Субфондът инвестира основно в дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар) на правителствата на държави с нововъзникващи икономики и на компании от такива държави. Субфондът може да инвестира до 20% от нетните си активи в китайски облигации, деноминирани в местна валута и инвестициите могат да бъдат правени косвено или пряко (напр. чрез Direct CIBM достъп) в китайски облигации.

Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотeka (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно субфондът 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 намират в държави с нововъзникващи икономики.

Няма валутни или рейтингови ограничения върху тези инвестиции.

Субфондът може да инвестира до 20% от нетните си активи в ЦКОА и ЦКОИ.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът 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 субфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи 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 деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

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 издатели и ценни книжа (от долуга нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАГОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- | | |
|--------------------------|--------------------------------------|
| • Суверенен риск – Китай | • Инвестиционен фонд |
| • Кредит | • Ливъридж |
| • Валута | • Управление |
| • Деривати | • Пазар |
| • Нововъзникващи пазари | • ЦКОИ/ЦКОА |
| • Хеджиране | • Предварително плащане и удължаване |
| • Висока доходност | |
| • Лихвен процент | |

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- | | |
|----------------|--------------|
| • Контрагент | • Ликвидност |
| • Неизпълнение | • 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 за ангажиране)

100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриците, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.

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%	0.90%	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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса CEMBI Broad Diversified за всеки даден 5-годишен период.

Инвестиции

Субфондът 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 (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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/ПККИ: 10%

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

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху кредит).

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

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, издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАГОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът 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 със субфонда, 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.

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.)	Администриран е (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-годишен период от 1 декември – 30 ноември Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Euro за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Субфондът 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 субфондът 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.

Субфондът 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, субфондът 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%
- ПКПЦК/ПКП: 10%

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

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи 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 деривативи е ограничено само за хеджиране.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

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 издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът 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 |
| • Хеджиране | • ЦКОИ/ЦКОА |
| • Висока доходност | • Предварително плащане и удължаване |
| • Лихвен процент | |

Рискове, свързани със необичайно състояние на пазара

- | | |
|----------------|--------------|
| • Контрагент | • Ликвидност |
| • Неизпълнение | • 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 за ангажиране)

110%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриците, вижте „Управление и мониториране на общата пазарна експозиция“, стр. 106

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.

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 EUR	2.50%	1.00%	0.60%	0.15%	20%
RE	EUR	-	4.50%	1.00%	0.55%	0.40%	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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan GBI-EM Global Diversified (USD) Unhedged за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в облигации на правителствата на държави с нововъзникващи икономики и компании от такива държави без валутни ограничения. Субфондът може да инвестира до 20% от нетните си активи в китайски облигации, деноминирани в местна валута и инвестициите могат да бъдат правени косвено или пряко (напр. чрез Direct CIBM достъп) в китайски облигации.

Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно субфондът 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, субфондът 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 ЦКОИ: 20%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- КИПЦК/ПКИ: 10%

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи 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 деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи (до 40% от активите).

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 издатели и ценни книжа (от долу нагоре) и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАГОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът 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
- 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 GBI-EM Global Diversified (USD) Unhedged.

Очаквано брутно ниво на ливъридж 1000%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход за ангажиране) 110%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриките, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.

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%	1.20%	0.30%	20%
IU	USD	500 000 USD	2.50%	1.00%	0.60%	0.15%	20%
RU	USD	—	4.50%	1.00%	0.60%	0.30%	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-годишен период от 1 декември – 30 ноември. Първият период приключва на 30 ноември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100. 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 субфондът се старее да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) + 5% на година за всеки даден 3-годишен период.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в облигации и акции на издатели от Европейския съюз (ЕС) и държавите — членки на OECD, включително в облигации от подинвестиционен клас (високодоходни облигации).

По-конкретно субфондът инвестира в облигации и акции на издатели, чието седалище или основен бизнес се намират в държави — членки на ЕС или OECD. Субфондът може да инвестира до 50% от нетните си активи в облигации от подинвестиционен клас и неговата експозиция на акции може да достига до 30% от нетните му активи.

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

Инвестиции, които не са в щатски долари, имат за цел да бъдат хеджирани срещу евро, като се използват суап, фючърси и форуърди.

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи и суап на обща възвръщаемост.

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 бонус или дивидент, и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

Инвестиционен мениджър BFT Investment Managers.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

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

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- | | |
|-------------------------|-------------------------|
| • Кредит | • Лихвен процент |
| • Деривати | • Инвестиционен фонд |
| • Нововъзникващи пазари | • Управление |
| • Акция | • Пазар |
| • Хеджиране | • Предварително плащане |
| • Лихвен процент | 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 за ангажиране) 100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриците, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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 на 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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Multi Asset Conservative

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно субфондът 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 субфонда се наблюдава чрез годишна предварителна (ex-ante) волатилност на възвръщаемостта, която е между 0 и 6%.

Инвестиции

Субфондът инвестира основно в дългови инструменти от инвестиционен клас (облигации и инструменти на паричния пазар), акции и валутни продукти на издатели 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).

По-конкретно субфондът може да инвестира до 100% от нетните си активи в държавни облигации и инструменти на паричния пазар. Субфондът 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 на акции може да варира от -10% до +30% от нетните му активи.

Субфондът 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, субфондът може също да инвестира в депозити, както и до 10% поотделно в продукти с експозиция на суровини, ПКИПЦ/ПКИ, конвертируеми облигации и условно конвертируеми облигации.

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112) субфондът може да използва кредитни деривативи (върху един-единствен издател и върху индекси) и суапове с обща възвръщаемост, 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.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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 на активи с консервативен подход към риска

Процес на управление

Инвестиционният екип на субфонда 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Субфондът 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
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Предварително плащане и удължаване
- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- 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 300%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход за ангажиране)

100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриците, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

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		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Резултатност
AE	EUR	—	4.50%	1.00%	1.00%	0.20%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2.50%	1.00%	0.40%	0.10%	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.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Global Perspectives

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно субфондът 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.

Инвестиции

Субфондът инвестира във всички видове класове на активи на издатели от цял свят, включително на нововъзникващите пазари.

По-конкретно субфондът 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. Субфондът може да инвестира и до 10% поотделно в продукти с експозиция на суровини и недвижими имоти. Експозицията на субфонда към ЦКОИ и ЦКОА е ограничена до 20% от нетните му активи.

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, субфондът може също да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКПЦК/ПКПКИ.

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

Деривати

Субфондът може да използва деривативи за арбитраж, хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112) субфондът може да използва кредитни деривативи (върху един-единствен издател и върху индекси) и суапове с обща възвръщаемост, 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 субфонда анализира макроикономическите тенденции и използва оценка на класовете на 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът 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 за ангажиране)

100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриците, вижте „Управление и мониториране на общата пазарна експозиция“, стр. 106.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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 на 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 СЕТ 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 Perspectives (продължение)

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%	0.20%	20%
IE	EUR	500 000 USD	2.50%	1.00%	0.60	0.10%	20%
RE	EUR	—	4.50%	1.00%	0.60%	0.20%	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 23 май 2017 г. субфондът [прилагаше/прилага] 1/3-годишния период. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Зижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Target Coupon

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно субфондът инвестира, като фонд-донор, 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 OECD, с диверсификация между валутите и пазарите на акции. По-конкретно субфондът инвестира поне 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас OR). Субфондът може да инвестира до 15% в депозити и деривативи, 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 условни конвертируеми облигации до 50% от нетните активи) и
- до 20% от нетните си активи в ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

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 ПКИПЦК/ПКИ.

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на главния фонд. Главният фонд може да използва деривативи за хеджиране и ефективно управление на портфолио, както и за увеличаване на нетната си експозиция.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), главният фонд може да използва и кредитни деривативи (върху един-единствен издател 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 компанията за управление 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 фонд-донор) EUR.

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.

88 Amundi Funds SICAV

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 на 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът 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 за ангажиране) 200%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриците, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

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 СЕТ 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 със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът 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

Субфондът инвестира в цял свят във всякакъв вид класове на активи, извършвайки разпределяне между компонент на растеж (диверсифицирани инвестиции с по-висок риск) и консервативен компонент (инвестиции с по-нисък риск).

По-конкретно субфондът 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 на активи, включително посочените по-горе, но и валути, ценни книжа на нововъзникващи пазари, стоки, недвижими имоти и т.н.

Субфондът може да инвестира до 30% от нетните си активи в облигации от подинвестиционен клас (високодоходни облигации).

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и спечелване на пазарна експозиция.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и индекси на кредитни суапове по подразбиране (например Itraxx и CDX).

Основна валута EUR.

Функция на защита

Акционерите на субфонда 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 субфонда. В случай на промяна в законите и разпоредбите (като например нови финансови или данъчни задължения за субфонда 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 субфонда и се предоставя за първоначален договорен период от пет години (от датата на стартиране на субфонда). 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 субфонда.

Ако субфондът 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 субфонда 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 субфонда.

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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- | | |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| • Кредит | • Хеджиране |
| • Валута | • Лихвен процент |
| • Защитна позиция | • Инвестиционен фонд |
| • Деривати | • Ливъридж |
| • Нововъзникващи пазари | • Управление |
| • Акция | • Пазар |
| • Ограничения върху гаранцията | • 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 със субфонда, и планират да инвестират за поне 3 години.

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- се интересуват от потенциал 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.

90 Amundi Funds SICAV

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 СЕТ в работен ден, обикновено ще бъдат обработени на следващия работен ден. Уреждането на сделките става 3 работни дни след получаването на заявката.

Трансфер 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.)	Непреки* (макс.)	Резултатност
АЕ	EUR	—	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 със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

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 субфондът 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

Субфондът инвестира в цял свят във всякакъв вид класове на активи, извършвайки разпределяне между компонент на растеж (диверсифицирани инвестиции с по-висок риск) и консервативен компонент (инвестиции с по-нисък риск).

По-конкретно субфондът 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 на активи, включително посочените по-горе, но и валути, ценни книжа на нововъзникващи пазари, стоки, недвижими имоти и т.н.

Субфондът може да инвестира до 30% от нетните си активи в облигации от подинвестиционен клас (високодоходни облигации).

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи за хеджиране и спечелване на пазарна експозиция.

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и индекси на кредитни суапове по подразбиране (например Itraxx и CDX).

Основна валута USD.

Функция на защита

Акционерите на субфонда 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 субфонда. В случай на промяна в законите и разпоредбите (като например нови финансови или данъчни задължения за субфонда 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 субфонда и се предоставя за първоначален договорен период от пет години (от датата на стартиране на субфонда). 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 субфонда.

Ако субфондът 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 субфонда 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 субфонда.

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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- | | |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| • Кредит | • Хеджиране |
| • Валута | • Лихвен процент |
| • Защитна позиция | • Инвестиционен фонд |
| • Деривати | • Ливъридж |
| • Нововъзникващи пазари | • Управление |
| • Акция | • Пазар |
| • Ограничения върху гаранцията | • 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 със субфонда, 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.

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.

Трансфер навътре/навън Разрешено.

Дата на стартиране 21 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
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 със субфондовете“ на стр. 100 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 всякакви състояния на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно субфондът 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.

Субфондът се стреми да не надвишава стойност под риск (VaR) в размер на 4% (предварителна (ex-ante) 12-месечна VaR от 95%).

Инвестиции

Макар че субфондът 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 субфондът може да инвестира до 90% от нетните си активи в акции, конвертируеми облигации, корпоративни облигации, депозити и ПКПЦПКИ (до 10% от нетните активи). Субфондът 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. Субфондът инвестира оставащия баланс в инструменти на паричния пазар, чийто падеж настъпва след една година или по-скоро.

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. В допълнение към употребите, описани по-горе, субфондът може да използва деривативи 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 деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи.

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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Субфондът 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 |
| • Акция | • Пазар |
| • Хеджиране | • Волатилност |
| • Лихвен процент | |

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 400%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход за ангажиране)

100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриците, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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 всякакви състояния 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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 всякакви състояния на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно субфондът 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.

Субфондът се стреми да не надвишава стойност под риск (VaR) в размер на 35% (предварителна (ex-ante) 12-месечна VaR от 95%).

Инвестиции

Макар че субфондът обикновено инвестира повечето от активите си в инструменти на паричния пазар, представянето му е резултат основно от инвестиции в деривативи за волатилност на акции от Еврозоната. Цените на тези деривативи 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 субфондът 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 субфонда, се инвестират в инструменти на паричния пазар. Субфондът може да инвестира до 100% от нетните си активи в такива ликвидни инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. В допълнение към употребите, описани по-горе, субфондът може да използва деривативи 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 субфондът търси начини да се възползва от краткосрочни колебания във волатилността („волатилност на волатилността“).

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

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

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- | | |
|------------------|----------------------|
| • Кредит | • Инвестиционен фонд |
| • Деривати | • Ливъридж |
| • Акция | • Управление |
| • Хеджиране | • Пазар |
| • 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 950%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход за ангажиране) 100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи по начина, описан в лявата колона.

За да разберете какво означават и какво не означават ливъридж метриките, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.

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%	0.70%	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-годишен период от 1 ноември – 31 октомври (с изключение на 2017 г., когато първият период ще започне от 1 октомври). Първият 1-годишен период ще приключи на 31 октомври 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът 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.

Субфондът се стреми да не надвишава стойност под риск (VaR) в размер на 35% (предварителна (ex-ante) 12-месечна VaR от 95%).

Инвестиции

Макар че субфондът обикновено инвестира повечето от активите си в инструменти на паричния пазар, представянето му е резултат основно от инвестиции в деривативи за волатилност на акции от САЩ, Еврозоната и Азия. Цените на тези деривативи варират в зависимост от очакваната волатилност на пазарите на акции в тези три географски района (волатилността измерва дисперсията на възвръщаемостта от актив около средната й стойност).

По-конкретно субфондът 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 субфонда, се инвестират в инструменти на паричния пазар. Субфондът може да инвестира до 100% от нетните си активи в такива ликвидни инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. В допълнение към употребите, описани по-горе, субфондът може да използва деривативи 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 субфондът търси начини да се възползва от краткосрочни колебания във волатилността („волатилност на волатилността“).

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

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

Рискове, свързани със стандартното състояние на пазара

- | | |
|-------------------------|----------------------|
| • Кредит | • Лихвен процент |
| • Валута | • Инвестиционен фонд |
| • Деривати | • Ливъридж |
| • Нововъзникващи пазари | • Управление |
| • Акция | • Пазар |
| • Хеджиране | • 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 деривативи по начина, описан в лявата колона.

За да разберете какво означават и какво не означават ливъридж метриките, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.

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%	1.20%	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-годишен период от 1 ноември – 31 октомври (с изключение на 2017 г., когато първият период ще започне от 1 октомври).

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

Credit Unconstrained

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакво състояние на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно субфондът 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 +4% на година.

Субфондът се стреми да не надвишава волатилност 4,5% (предварителна (ex-ante) 12-месечна волатилност).

Инвестиции

Представянето на субфонда е резултат основно от разпределяне на инвестициите между различни стратегии, прилагани към дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар) на компании от цял свят. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), както и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно, субфондът инвестира в дългови инструменти, като може също така да инвестира до 30% от нетните си активи в ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА). Това включва непряка експозиция, придобита чрез ценни книжа, чието обявяване предстои (ТВА); тази експозиция е ограничена до 30% от нетните активи.

Няма рейтингови или валутни ограничения върху тези инвестиции. Субфондът се старее да елиминира ефектите от повечето разлики във валутните курсове за инвестиции в ценни книжа, които не са деноминирани в евро (валутно хеджиране).

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

- конвертируеми облигации: 30%

- КИПЦК/ПКИ: 10%

- акции и свързани с акции инструменти: 5%

Експозицията на субфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 20% от нетните му активи.

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи 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 деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи.

Основна валута EUR.

Процес на управление

Инвестиционният екип анализира основите на кредитните пазари, нивата на оценка и тенденциите (от горе надолу), за да оцени глобалната кредитна експозиция, разпределянето на географските и кредитните сегменти (от висок клас, високодоходни, нововъзникващи, секюритизирани). 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, за да осигури ефективност при всички етапи от кредитния цикъл.

Инвестиционен мениджър Amundi Asset Management.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Субфондът 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 |
| • Хеджиране | • ЦКОИ/ЦКОА |
| • Висока доходност | • Предварително плащане и удължаване |
| • Лихвен процент | |
| • Риск, свързан с условно конвертируемите | |
| • облигации (Cocos) | |

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 за ангажиране)

150%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриките, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

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

Подфондът може да привлече инвеститори, които:

- търсят една-единствена инвестиция, която предлага широка глобална експозиция към кредитни пазари
- 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.

Дата на стартиране 16 юни 2017 г.

Credit Unconstrained (продължение)

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%	0.20%	15%
IE	EUR	500 000 USD	2.50%	1.00%	0.40%	0.10%	15%

Референтна стойност за таксата за постигнати резултати: Индекс Eonیا (съставян дневно). 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. Първият период приключва на 31 май 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 субфондът 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 субфонда се наблюдава чрез седмична предварителна (ex-ante) волатилност на възвръщаемостта, която е между 0 и 0,84%.

Инвестиции

Представянето на субфонда е резултат основно от разпределяне на инвестициите между различни стратегии, прилагани към валути и дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар) на издатели от цял свят. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно субфондът 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 субфонда 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, субфондът 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 субфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи за арбитраж и хеджиране, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху волатилност, кредит, лихвен процент и валута).

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи.

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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът 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 |
| • Хеджиране | • ЦКОИ/ЦКОА |
| • Висока доходност | • Предварително плащане |
| • Лихвен процент | 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%. (считано от 31 май 2018 г. 1500%)

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход за ангажиране)

350%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриците, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.

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%	0.40%	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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 Low Vol

Цел и инвестиционна политика

Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакво състояние на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно субфондът 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.

Субфондът 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 субфонда е резултат основно от разпределяне на инвестициите между различни стратегии, прилагани към валути и дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар) на издатели от цял свят. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно субфондът инвестира в дългови инструменти на какъвто и да е издател. Експозицията на субфонда към ЦКОИ и ЦКОА е ограничена до 20% от нетните му активи.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в депозити, както и до 10% от нетните си активи в ПКПЦК/ПКП.

Няма рейтингови или валутни ограничения върху тези инвестиции.

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

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи за арбитраж и хеджиране, както и за увеличаване на нетната си експозиция (с фокус върху волатилност, кредит, лихвен процент и валута).

Освен основните деривативи (дефинирани на стр. 112), субфондът може да използва и кредитни деривативи.

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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Субфондът 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 |
| • Хеджиране | • ЦКОИ/ЦКОА |
| • Лихвен процент | • 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 1000%.

Очаквано нетно ниво на ливъридж (подход за ангажиране)

100%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриките, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.

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%	0.30%	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-годишен период от 1 януари – 31 декември. Първият период приключва на 31 декември 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 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 всякакви състояния на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно субфондът 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.

Субфондът се стреми да не надвишава стойност под риск (VaR) в размер на 6% (предварителна (ex-ante) 12-месечна VaR от 95%).

Инвестиции

Макар че субфондът 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 флукуиращ международен валутен пазар.

По-конкретно субфондът 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 OECD.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, субфондът може също да инвестира в депозити, както и до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

Деривати

Деривативите са интегрална част от инвестиционните стратегии на субфонда. Субфондът може да използва деривативи 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът 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 |
| • Хеджиране | • Предварително плащане и удължаване |
| • Лихвен процент | |

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 за ангажиране)

150%. Факторите, допринасящи за ливъридж, включват използването на деривативи 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 ливъридж метриките, вижте „Управление и мониторинг на общата пазарна експозиция“, стр. 106

Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Предназначен за Инвеститори, които разбират рисковете, свързани със субфонда, 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.

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%	0.30%	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-годишен период от 1 юли – 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани със субфондовете“ на стр. 100 Може да са на разположение и други класове акции. За да видите пълен списък, отидете на www.amundi.lu/amundi-funds

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

Субфондът инвестира основно в инструменти на паричния пазар, които са деноминирани в евро или хеджирани срещу евро.

По-конкретно субфондът инвестира поне 67% от активите си в инструменти на паричния пазар. Субфондът поддържа портфолио със среден срок на падеж, който не надхвърля 90 дни.

Субфондът инвестира не повече от 30% от активите си в прехвърляеми 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

Субфондът може да използва деривативи 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 издатели 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът 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 със субфонда, 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.)	Администриран е (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 със субфондовете“ на стр. 100 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

Субфондът инвестира основно в инструменти на паричния пазар, които са деноминирани в щатски долари или хеджирани срещу щатски долари.

По-конкретно субфондът инвестира поне 67% от активите си в инструменти на паричния пазар. Субфондът поддържа портфолио със среден срок на падеж, който не надхвърля 90 дни.

Субфондът инвестира не повече от 30% от активите си в прехвърляеми 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

Субфондът може да използва деривативи 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 издатели 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.

Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Максималните и очакваните пропорции на активите на субфонда, които може да бъдат обект на SFT и TRS, са показани в таблицата „ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ТРАНСАКЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ НА ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ“ на стр. 109.

Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация. Субфондът 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 със субфонда, 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.)	Администриран е (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 със субфондовете“ на стр. 100 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 субфонда, служат за покриване на оперативните разходи на субфонда, 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. 124).

Такси, взимани от субфонда за една година Тези такси са еднакви за всички акционери на даден клас на акции.

Такса за постигнати резултати Тази такса се начислява само когато клас на акции на субфонд 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 субфонд и клас на 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 субфонд 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 начислените 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, начислената 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 начислената такса ще бъде приспаднал от сумата, която ще получите. Начислената такса за постигнати резултати се заплаща на компанията за управление 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. Риските, свързани с някои от тези субфондове, може да са сравнително високи.

Описанията на рисковете по-долу съответстват на рисковите фактори, упоменати в информацията за субфондовете. За да се позволи правилното разбиране на рисковете във връзка с упоменатите за всеки субфонд рискове, всеки риск е описан като за отделен субфонд.

Информацията за рисковете в този проспект има за цел да даде представа за основните и съществени рискове, свързани с всеки субфонд.

Всеки един от тези рискове може да стане причина субфондът 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

Риските, 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.

Бенчмарк и риск от неполучаване на доход от субфонда

Инвеститорите трябва да обърнат внимание, че всеки субфонд, чиято цел е да надмине даден референтен бенчмарк при приемането на активен процес на управление, може да постигне възвращаемост, която може да е близка до очаквания референтен бенчмарк поради множество обстоятелства, които могат, между другото, да включват тясно инвестиционно пространство, което предлага по-ограничени възможности по отношение на придобиването на ценни книжа в сравнение с тези, представени в бенчмарка, съображения за контрол на риска, които ограничават експозицията, например до класове по-малко ликвидни активи или резултата от управленския риск.

Управление на обезпеченията Контрагентният риск, произтичащ от инвестиции в инструменти за ОТС финансови деривативи (включително TRS) и ценни книжа сделки с даване и взимане на заем на ценни книжа, споразумения за повторно купуване и споразумения за повторно купуване обикновено

се смекчава чрез прехвърляне или обещаване на обезпечение в полза на субфонда. Ако някой контрагент допусне неизпълнение, може да се наложи субфондът да продаде получено непарично обезщетение на преобладаващите пазарни цени, като в този случай той реализира загуба.

Субфондът може също така да претърпи загуба при повторното инвестиране на получено парично обезщетение, когато то е разрешено, поради спадане на стойността на направените инвестиции.

Риск от концентрация В степента, в която субфондът инвестира голяма част от активите си в ограничен брой индустрии, сектори или издатели, или в ограничен географски район, той може да е по-рисков от фонд, който инвестира по-широко.

Когато субфонд инвестира голяма част от активите си в конкретен издател, индустрия, вид облигации, държава или регион или в серия тясно взаимосвързани икономии, 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 издателя, 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 субфонда 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 субфонда, 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 издателя се влоши.

Ако финансовото състояние на издателя 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 издател 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.

Риск, свързан с попечителство Ценните книжа на SICAV по принцип се запазват в полза на акционерите на SICAV в счетоводния баланс на съхранителя или неговия подсъхранител и обикновено не се смесват с активите на съхранителя или подсъхранителя. Така се осигурява защита за ценните книжа на SICAV в случай на несъстоятелност на съхранителя или неговия подсъхранител.

На някои пазари обаче може да възникне риск, когато не е възможно да се направи разделяне и ценните книжа са смесени с активите на подсъхранителя или обединени с ценните книжа на други негови клиенти. Тогава загубата ще бъде разпределена върху всички клиенти, участващи в обединението, а няма да бъде ограничена до клиента, чиито ценни книжа са претърпели загуба.

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 субфонда да коригира навреме експозицията си към дадена валута, за да предотврати загуби.

Риск, свързан с деривативите Някои деривативи може да имат неочаквано поведение или да изложат субфонда на загуби, които са съществено по-големи от цената на дериватива.

В общи линии деривативите имат висока волатилност и не предоставят права за гласуване. Цената и волатилността на много деривативи (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 деривативи.

Извънборсови деривативи

Понеже извънборсовите деривативи по същността си са частни споразумения между субфонда и един или няколко контрагенти, те са по-слабо регулирани от ценните книжа, търгувани на пазара. Извънборсовите деривативи включват по-висок контрагентен и ликвиден риск и може да е по-трудно да се накара контрагент да изпълни задълженията си към субфонда. 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 деривативи. Използват се смекчаващи техники, целящи да ограничат този риск, като например политика за допълнително обезпечение или нулирания в договори за разлика.

Ако контрагент спре да предлага дериватив, който субфондът е планирал да използва, субфондът може да не е в състояние да намери сравним дериватив другаде и може да пропусне възможност за печалба или да се окаже неочаквано изложен на рискове или загуби, включително загуби от деривативна позиция, за която не е успял да купи прихващащ дериватив.

Тъй като обикновено е непрактично за SICAV да разделя сделките си с извънборсови деривативи между множество различни контрагенти, влошаване във финансовото състояние на който и да е контрагент може да доведе до значителни загуби. Обратното, ако субфонд 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 деривативи

Макар че търгуваните на борсата деривативи обикновено се считат за по-малко рискови в сравнение с извънборсовите деривативи, все пак има риск, че прекратяването на търговията с деривативи или с техните базови активи може да направи невъзможно за субфонда 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 борсовотъргуваните деривативи 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 субфондът 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 субфонда 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 издателите 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 субфонда 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 субфондът 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, субфондът поема рискове, които липсват при директните инвестиции. Тези инструменти включват контрагентен риск (тъй като зависят от кредитоспособността на издателя) и ликвиден риск, може да се търгуват на цени под стойността на базовите ценни книжа и може да не успеят да прехвърлят на субфонда 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, субфондът може да не успее да реагира навреме на промени в цените, които се случват в часове извън работното време на субфонда.

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 субфонда 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 субфондът 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, субфондът или класът акции ще бъдат изложени на всички рискове, срещу които хеджирането би ги защитило.

Субфондът може да използва хеджиране в рамките на портфолиото си. По отношение на който и да е конкретен клас на акции субфондът 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 субфонда). 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 субфонд 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 субфонда и да предизвикат спад в неговата НСА.
- Инвеститорът не може да насочва или влияе на начина, по който парите се инвестират, докато са в субфонда.
- Купуването и продаването на инвестиции от страна на субфонда може да не е оптимално за данъчната ефективност на конкретен инвеститор.
- Субфондът 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 субфондът реши да се регистрира в юрисдикции, които налагат по-строги ограничения, това решение може допълнително да стесни инвестиционните му дейности.
- Тъй като субфондът 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 субфонда не се търгуват публично, единствената възможност за ликвидиране на акции обикновено е обратното изкупуване, което може да подлежи на забавяния или други политики за обратно изкупуване, установени от субфонда.
- В степента, в която субфондът инвестира в други ПКИПЦК/ПКИ, може да му бъдат начислени допълнителни инвестиционни такси, които ще намалят още инвестиционните печалби.
- В степента, в която субфондът 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, субфондът поема контрагентни, ликвидни и свързани с попечителство (например от сегрегация на активи) 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 субфонда 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 субфонда, надхвърляща нетната стойност на активите на субфонда, прави цената на акциите му по-волатилна.

Доколкото субфондът използва деривативи, 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 субфонда.

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 субфонда, предизвиквайки спад в стойността на субфонда.

Управленски риск Екипът, управляващ субфонда, 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 субфондът може да инвестира, и/или индексите, към които субфондът може да е изложен.

Освен това базовите активи може да се развиват 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 издатели имат право да изплатят главницата по тях преди датата на падежа).

Когато лихвените проценти падат, издателите са склонни да изплащат тези ценни книжа и да емитират нови с по-нисък лихвен процент. Когато това се случи, субфондът 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 субфондът 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 субфондът 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, субфондът 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 субфондът 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 субфонда, 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 ипотечи) 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 ипотечи, 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 предлагания (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 субфонда.

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 субфондът работи, може да реши, че не иска или не е в състояние да изпълни задълженията си към субфонда.

Риск от неизпълнение Издателят на определени облигации може да изпадне в състояние на неплатежеспособност 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 субфонда да плати отново доходите от повторно купуване в рамките на срока, деклариран в проспекта.

Правен риск Характеризирането на трансакция или на правния капацитет на някоя страна за влизане в трансакция може да направи финансовия договор неприложим и несъстоятелността или банкрутът на контрагента може да замести права по договора, които в противен случай биха били приложими.

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 субфонда 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 своевременна или адекватна компенсация от отговорните лица.

ОБЩИ ИНВЕСТИЦИОННИ ПОЛИТИКИ

Всеки субфонд, 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 субфонд 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 субфонд 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 субфондове задават ограничения, които са по-рестриктивни по един или друг начин, въз основа на своите инвестиционни цели и стратегия. Нито един субфонд няма да използва инвестициите, описани в ред 6 и 9, освен както е посочено в „Описания на субфондовете“. Използването на ценна книга или техника от страна на субфонд трябва да съответства на инвестиционните му политики и ограничения. Субфонд, 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 субфонд да спазва инвестиционни ограничения, когато упражнява права на записване, доколкото всякакви нарушения се коригират по описания по-горе начин.

Ценни книжа/сделки	Изисквания	
1. прехвърляеми 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 издателя) 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 издател или предприятие, чиито ценни книжа отговарят на квалификацията от ред 1 по-горе, • емитирани или гарантирани от издател, 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 издателят 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 прехвърляеми 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 субфонд със значителни инвестиции в други ПКИПЦК/ПКИ трябва да декларира максималните такси за управление на самия субфонд и на ПКИПЦК/ПКИ, които възнамерява да притежава.
5. Акции на други субфондове на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)	<p>Трябва да отговарят на всички изисквания от ред 3 и 4. Целевият субфонд не може да инвестира от своя страна в придобиващия субфонд (реципрочна собственост).</p> <p>В момента на инвестирането целевият субфонд не трябва да има повече от 10% от активите си в друг субфонд.</p>	<p>Придобиващият субфонд се отказва от всички права за гласуване в акциите, които придобива. Акциите не се броят за активи на придобиващия субфонд 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> <p>Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да купува директно недвижими имоти или друго материално имущество, което е от пряка необходимост за бизнеса му.</p> <p>Притежаването на ценни метали или стоки, пряко или чрез сертификати, е забранено.</p>
6. Недвижими имоти и стоки, включително ценни метали	Инвестиционната експозиция е разрешена само чрез прехвърляеми ценни книжа, деривативи или други допустими видове инвестиции.	
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 субфонд 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. Деривативи и еквивалентни инструменти, уреджани 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 недеривативните инвестиции на субфонда. Общата експозиция не може да надвишава 100% от активите на субфонда.</p>	<p>Извънборсовите деривативи 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 субфонда, когато контрагентът е кредитна институция, или 5% при други контрагенти.
10. прехвърляеми 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 субфонда.</p>	
11. Даване и взимане на заем на ценни книжа, споразумения за повторно купуване и споразумения за обратно повторно купуване	<p>Обемът на сделките не трябва да пречи на субфонда 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 на заем или гарантирането на заеми пред трети лица за каквито и да е други цели е забранено.</p>
12. Взимане на заем	<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 субфонда.</p>	

ИЗИСКВАНИЯ ЗА ДИВЕРСИФИКАЦИЯ

За да осигури диверсификация, субфондът 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 субфонд.

Категория ценни книжа	Максимална инвестиция/експозиция като % от активите на субфонда		
	Във всеки един издател	Общо	Други
А. прехвърляеми 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%	<p>Субфонд може да инвестира в минимум шест емисии, ако инвестира в съответствие с принципа на разпределяне на риска и отговаря на двата от следните критерии:</p> <p>1. Емисиите са на прехвърляеми 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.</p> <p>2. Субфондът инвестира не повече от 30% във всяка една емисия.</p>
В. Облигации, подлежащи на определени законово установени инвеститорски защити* и емитирани от кредитна институция със седалище в ЕС	25%		
С. Всякакви прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, различни от описаните в редове А и В по-горе	10%**	20%	<p>20% във всички компании в рамките на един-единствен издател.</p> <p>40% общо във всякакви издатели или организации, в които субфонд е инвестирал повече от 5% от активите си</p>
Д. Депозити в кредитни институции	20%		
Е. Извънборсови деривативи с контрагент, който е кредитна институция, както е дефинирано в ред 7 (предходна таблица)	10% експозиция		
Ф. Извънборсови деривативи с друг контрагент	5% експозиция		
Г. Дялове на ПКИПЦК или ПКИ, както са дефинирани в редове 3 и 4 (предходна таблица)	20%	<p>Без конкретна декларация за политика – 10%; с декларация – 30% в ПКИ, 100% в ПКИПЦК.</p>	<p>Подразделения на ПКИ, чиито активи са отделени, се считат за отделно ПКИ.</p> <p>Активите, притежавани от ПКИПЦК/ПКИ, не се броят за целите на съответствието с редове А – F на тази таблица.</p>

* 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 издателя.

** За субфондове 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 издател) в изключителни обстоятелства, като например когато ценната книга е силно доминираща на регулирания пазар, на който се търгува.

ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА ПРЕДОТВРЯТЯВАНЕ 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 издателя, ако инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) притежаваше съществен процент от дадена ценна книга или издател.

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: <ul style="list-style-type: none"> ценните книжа, описани в ред А (предходна таблица), акции на фондове на ЕС, които представляват единственият начин, по който субфонд 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 издател	10%	
Дългови ценни книжа на който и да е издател	10%	
Инструменти на паричния пазар на който и да е издател	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 субфондове, които отговарят на квалификацията за главен фонд или фонд-донор. Освен това може да конвертира съществуващите субфондове в захранващи фондове или да прехвърля който и да е фонд-донор към друг главен фонд. Правилата по-долу важат за всеки субфонд, който е фонд-донор.

Ценни книжа	Инвестиционни изисквания	Други условия и изисквания
Дялове на главния фонд	Поне 85% от активите.	
Деривативи и допълнителни ликвидни активи	До 15% от активите.	Деривативи трябва да се използват само за хеджиране. В измерването на експозицията към деривативи субфондът трябва да обедини собствената си пряка експозиция с експозицията, създадена от главния фонд.

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

Компанията за управление използва одобрен и наблюдаван от борда му процес за управление на риска, който му позволява да наблюдава и измерва общия рисков профил на всеки субфонд. Изчисления на риска се извършват всеки търговски ден.

Има три възможни подхода в измерването на риска, описани по-долу. Компанията за управление избира кой подход ще бъде използван от всеки субфонд въз основа на инвестиционна стратегия на субфонда. Когато субфонд използва деривативи основно с цел хеджиране и ефективното управление на портфолио, обикновено се използва методът на обвързване. Когато субфонд използва широко деривативи, обикновено се използва методът на абсолютна стойност под риск (VaR), освен ако субфондът не се управлява съобразно еталон, в който случай се използва методът на относителна стойност под риск (VaR).

Бордът може да изиска от даден субфонд 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 субфонда.

Подход	Описание
Абсолютна стойност под риск (абсолютна VaR)	Субфондът 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)	Субфондът се стреми да оцени максималната загуба, която може да претърпи отвъд оценената максимална загуба на еталон (обикновено подходящ пазарен индекс или комбинация от индекси). Субфондът изчислява стойността, която с 99% сигурност е лимитът за степента, в която резултатите на субфонда може да са под еталона в рамките на един месец (20 търговски дни). Абсолютната VaR на субфонда не може да превишава повече от два пъти тази на еталона.
Поети задължения	Субфондът изчислява всички експозиции към деривативи, все едно са преки инвестиции в базовите позиции. Това позволява на субфонда да включи ефектите от всички позиции за хеджиране или прихващане, както и позиции, заети за ефективно управление на портфолио. Субфонд, използващ този подход, трябва да гарантира, че общата му пазарна експозиция от поети задължения по деривативи не надхвърля 210% от общите му активи (100% от преки инвестиции, 100% от деривативи и 10% от взимания назаем).

Всеки субфонд, 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 субфондовете“. 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 деривативи и се изчислява като сума от предполагаемите експозиции на използваните деривативи без нетиране, което би позволило насрещни позиции да се сметат за взаимно анулиращи се. Тъй като изчислението нито отчита дали конкретен дериватив увеличава или намалява инвестиционния

риск, нито взима предвид променливата чувствителност на предполагаемата експозиция на деривативите към движенията на пазара, тази мярка може да не е представителна за действителното ниво на инвестиционния риск в даден субфонд. Комбинацията от деривативи и целите за използването на всеки дериватив може да варира в зависимост от пазарните условия.

За целите на съответствието и наблюдението на риска всички деривативи, които са инкорпорирани в прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, се броят за деривативи и всяка експозиция към прехвърляеми ценни книжа или инструменти на паричния пазар, спечелена чрез деривативи (освен базирани на индекси деривативи), се брои за инвестиция в тези ценни книжа или инструменти.

Договорите за деривативи включват значителен контрагентен риск. Макар че субфондовете 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 ДЕРИВАТИВИ, КОИТО ПОДФОНДОВЕТЕ МОГАТ ДА ИЗПОЛЗВАТ

Дериватив 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 субфондовете не изключват използването на който и да е вид деривативи, следните видове са към момента най-често използвани от субфондовете:

Основни деривативи – може да се използват от всеки субфонд 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, кредитни суапове по подразбиране, суапове върху стокови индекси, волатилност или вариация.

Допълнителни деривативи – всяко намерение за използване ще бъде разкрито в „Описания на субфондовете“:

- 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 деривативи, като например кредитни суапове по подразбиране (договори, при които банкрут, неизпълнение или друго „кредитно събитие“ поражда плащане от едната страна към другата);
- Деривативи, 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 деривативи, като например свързани с кредити или свързани с А 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 деривативи обикновено са извънборсови. За всички свързани с индекс деривативи доставчикът на индекса определя честотата за ребалансиране.

ЦЕЛИ НА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ДЕРИВАТИВИ

В съответствие с инвестиционната си политика даден субфонд може да използва деривативи за хеджиране срещу различни видове риск, за ефективно управление на портфолио или за спечелване на експозиция към конкретни инвестиции или пазари.

Валутно хеджиране Субфонд 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 субфонда и на нивото на класа акции (за класове акции, които се хеджират във валута, която се различава от основната валута на субфонда).

Когато субфонд 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 субфондовете 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 Субфонд може да използва кредитни суапове по подразбиране, за да хеджира кредитния риск на активите си. Това включва хеджове срещу рисковете на конкретни активи или издатели, както и хеджове срещу ценни книжа или издатели, към които субфондът 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 субфонда и на нивото на класа акции (за ДН класове акции). На ниво клас на акции тази техника цели да покрие продължителността на референтния еталон на субфонда.

Ефективно управление на портфолио Субфондовете могат да използват всички допустими деривативи 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 Субфондовете могат да използват всички допустими деривативи 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 субфонда. Тази експозиция може да надвишава експозицията, която би се получила от директна инвестиция в съответната позиция (ливъридж ефект).

Освен това даден субфонд 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 издателя или ценната книга в основата на суапа.

ТЕХНИКИ И ИНСТРУМЕНТИ, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИ КНИЖА СДЕЛКИ ЗА ФИНАНСИРАНЕ

В съответствие с инвестиционната си политика всеки субфонд може да използва свързаните със сделки за финансиране на ценни книжа техники и инструменти, описани в този раздел.

Всеки субфонд 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 субфонд 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 и вземане на заем на ценни книжа заемоодателят 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 заемоодателя. Чрез такива сделки субфонд 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. Субфонд 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.

Всеки субфонд може да взема назаем ценни книжа само при изключителни обстоятелства, като например:

- когато дадени назаем ценни книжа не бъдат върнати навреме,
- когато поради външна причина субфондът не може да предостави ценни книжа, което е задължен да предостави.

Сделки за обратно повторно купуване и повторно купуване

По силата на тези сделки субфондът 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. Субфонд 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 да отговарят на изискванията в циркулярни писма 08/356 и 13/559 на CSSF и циркулярно писмо 14/592 на Circular.

Допустимо обезпечение

Като част от сделките с ОТС деривативи (включително суапове върху обща възвръщаемост) и временни покупки и продажби на ценни книжа, субфондът може да получава ценни книжа и парични средства в брой като гаранция (обезпечение).

Всяко получено обезпечение, различно от парични средства в брой, трябва да бъде с високо качество, висока ликвидност и продавано на регулиран пазар или многостранна търговска система с прозрачно ценообразуване, за да може да се продаде бързо на цена, близка до оценката, направена преди продажбата. То трябва да бъде достатъчно диверсифицирано по отношение на държави, пазари, емитиране и издатели, и не трябва да е свързано на съвкупна база с експозиция към даден издател за повече от 20 % от стойността си на нетен актив.

Ценните книжа, получени като обезпечение, в съответствие с циркулярно писмо 08/356 на CSSF и посочени в него, трябва да отговарят на критериите, дефинирани от компанията за управление. Те трябва да бъдат:

- ликвидни;
- прехвърляеми по всяко време;
- диверсифицирани в съответствие с правилата на фонда за допустимост, експозиция и диверсификация;
- емитирани от издател, който не е организация на контрагента или групата, и се очаква, че няма да покажат силна корелация с резултатността на контрагента.

За облигации, ценните книжа също ще бъдат издадени от издатели с високо качество, намиращи се в OECD и чиито минимален рейтинг може да е AAA до BBB-по рейтинговата скала на Standard & Poor или чиито рейтинг е смятан за еквивалентен от компанията за управление. Максималният срок на падеж на облигациите трябва да е 50 години.

Полученото обезпечение в парични средства в брой трябва да бъде само (i) депозирани в организации, посочени в член 41 1) (f) от Закон 2010, (ii) инвестирани в държавни облигации с високо качество, (iii) използвани за целите на обратни репо-сделки, при условие че сделките са с кредитни институции, които са обект на надзор над дейността и че съответният субфонд е в състояние по всяко време да изтегли пълната сума на паричните средства в брой на база на начисляването им, (iv) инвестирани в краткосрочни фондове на паричния пазар, както е дефинирано в „Насоки относно общо определение на европейски фондове на паричния пазар“.

Тези критерии са описани подробно в правилата за риска, които можете да прегледате на уебсайта на www.amundi.com и може да бъдат обект на промяна, особено в случай на изключителни обстоятелства на пазара.

Всички активи, получени като залог, трябва да съответстват на Насоки 2012/832 на ESMA по отношение на ликвидност, оценка, кредитно качество на издателя, корелация и диверсификация, с максимална експозиция към даден издател 20% от нетните активи.

Активите, получени като обезпечение, се държат под попечителство от Съхранителя. Оценка на обезпечението полученото обезпечение се оценява ежедневно по пазарна цена (преоценка по пазарна стойност).

Към полученото обезпечение може да се прилагат отклонения (като това зависи от типа и подтипите на обезпечението) при вземане предвид на кредитното качество, волатилността на цените и резултатите от всички стрес тестове. Отклоненията при дълговите ценни книжа са базирани именно на типа на издателя и на срока на тези ценни книжа. За акциите се използват по-високи отклонения.

Исканията за обезпечение по принцип се правят ежедневно освен ако не е уговорено нещо друго в рамково споразумение, обхващащо тези сделки, ако с контрагента е уговорено да се прилага задействаща прагова стойност.

Правилата за обезпечения на SICAV са на разположение на инвеститора на уебсайта www.amundi.com.

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.

Всички други активи, предоставени като гаранция, няма да бъдат използвани повторно.

Оперативни разходи

Нетните приходи, получени чрез сделки за ефективно управление на портфолио, остават в съответния субфонд. Преки и непреки оперативни разходи може да бъдат приспадани от приходите, постъпили в субфонда.

Контрагенти

Контрагентите се избират чрез стриктна процедура за селекция. Анализът на контрагентите се основава на анализ на кредитния риск, базиран на анализ на финансовия риск (например, но без това да е ограничаващо, анализ на доходите, развитие на доходността, структура на счетоводния баланс, ликвидност, капиталово изискване) и оперативен риск (например, но без това да се ограничава до държава, дейност, стратегия, жизнеспособност на бизнес модела, управление на риска и постижения при управлението).

Изборът:

- засяга само финансовите институции на държавите в OECD (без каквито и да е критерии за правен статус), чиито минимален рейтинг е от AAA до BBB-по рейтинговата скала на Standard & Poor в момента на сделката или се смята за еквивалентен от компанията за управление съгласно собствените му критерии и
- се прави сред достойни за уважение финансови посредници на базата на няколко критерия, свързани с предоставянето на услуги за проучване (фундаментален финансов анализ, информация за дружеството, стойност, добавяна от партньори, солидна база за препоръки и т.н.) или услуги за изпълнение (достъп до пазарна информация, разходи за сделки, цени на изпълнение, добри практики за уреждане на трансакции и т.н.).

В допълнение, на всеки от определените контрагенти ще бъде направен анализ при използване на критериите на отдела по риска, например държава, финансова стабилност рейтинг, експозиция, тип дейност минала резултатност и т.н.

Провежданата ежегодно процедура на селекция включва различни части от звеното за сключване на сделки и помощните отдели. Брокерите и финансовите посредници, избрани посредством тази процедура, ще бъдат обект на редовен

мониторинг в съответствие с политиката за изпълнение на компанията за управление.

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).

ИЗПОЛЗВАНЕ НА СДЕЛКИ ЗА ФИНАНСИРАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И СУАПОВЕ ВЪРХУ ОБЩА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ

Субфондовете няма да използват сделки за обратно купуване/продаване или за обратно продаване/купуване и маржин заемните сделки по смисъла на Регламент (ЕС) 2015/2365 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 г. относно прозрачността при сделките за финансиране с ценни книжа и при повторното използване (SFTR).

ПОДФОНДОВЕ	Репо – Прогнозно (%)	Репо – Макс. (%)	Обратно репо – Прогнозно (%)	Обратно репо – Макс. (%)	Даване на ценни книжа назаем – Прогнозно (%)	Даване на ценни книжа назаем – Макс. (%)	Вземане на ценни книжа назаем – Прогнозно (%)	Вземане на ценни книжа назаем – Макс. (%)	СВТ – Прогноз но (%)	СВТ – Макс. (%)
ПОДФОНДОВЕ EQUITY										
Глобални/Регионални/Държава										
EQUITY EURO CONCENTRATED	-	20	-	20	13	90	-	20	-	-
EQUITY EUROPE CONCENTRATED	-	20	-	20	10	90	-	20	-	-
EQUITY GLOBAL CONCENTRATED	-	20	-	20	9	90	-	20	-	100
EQUITY JAPAN TARGET	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
EQUITY JAPAN VALUE	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
WELLS FARGO US MID CAP	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
EQUITY US RELATIVE VALUE	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
По-малки компании/Тематични										
EQUITY EUROLAND SMALL CAP	-	20	-	20	11	90	-	20	-	-
EQUITY EUROPE SMALL CAP	-	20	-	20	7	90	-	20	-	-
CPR GLOBAL AGRICULTURE	-	20	-	20	7	90	-	20	-	-
CPR GLOBAL GOLD MINES	-	20	-	20	8	90	-	20	-	-
CPR GLOBAL LIFESTYLES	-	20	-	20	7	90	-	20	-	-
CPR GLOBAL RESOURCES	-	20	-	20	1	90	-	20	-	-
EQUITY GREEN IMPACT	5	20	5	20	22.5	90	5	20	-	-
EQUITY ASEAN	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
EQUITY ASIA CONCENTRATED	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
EQUITY EMERGING FOCUS	-	20	-	20	3	90	-	20	-	-
EQUITY EMERGING WORLD	-	20	-	20	3	90	-	20	-	-
EQUITY GREATER CHINA	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
SBI FM EQUITY INDIA	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
EQUITY INDIA INFRASTRUCTURE	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
SBI FM EQUITY INDIA SELECT	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
EQUITY KOREA	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
EQUITY LATIN AMERICA	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
EQUITY MENA	-	20	-	20	0	90	-	20	-	-
EQUITY THAILAND	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
Smart Beta Active										
DYNAMIC MULTI FACTORS EURO EQUITY	-	20	-	20	15	90	-	20	-	-
DYNAMIC MULTI FACTORS EUROPE EQUITY	-	20	-	20	15	90	-	20	-	-
DYNAMIC MULTI FACTORS GLOBAL EQUITY	-	20	-	20	10	90	-	20	-	-
EQUITY EMERGING CONSERVATIVE	-	20	-	20	2	90	-	20	-	100
EQUITY EURO RISK PARITY	-	20	-	20	15	90	-	20	-	-
EQUITY EUROPE RISK PARITY	5	20	5	20	22.5	90	5	20	-	-
EQUITY EUROPE CONSERVATIVE	-	20	-	20	7	90	-	20	-	100
EQUITY GLOBAL CONSERVATIVE	-	20	-	20	29	90	-	20	-	-
ПОДФОНДОВЕ BOND										
Конвертируеми облигации										

ПОДФОНДОВЕ	Репо – Прогнозно (%)	Репо – Макс. (%)	Обратно репо – Прогнозно (%)	Обратно репо – Макс. (%)	Даване на ценни книжа назаем – Прогнозн о (%)	Даван е на ценни книжа назаем – Макс. (%)	Вземане на ценни книжа назаем – Прогнозн о (%)	Вземане на ценни книжа назаем – Макс. (%)	СВТ – Прогноз но (%)	СВТ – Макс. (%)
CONVERTIBLE CONSERVATIVE	-	20	-	20	1	90	-	20	-	-
CONVERTIBLE EUROPE	-	20	-	20	10	90	-	20	-	-
CONVERTIBLE GLOBAL	-	20	-	20	1	90	-	20	-	-
Евро облигации										
BOND EURO AGGREGATE	13	100	-	100	27	90	-	20	-	-
BOND EURO CORPORATE	3	100	-	100	1	90	-	20	-	-
BOND EURO CORPORATE SHORT TERM	3	100	-	100	-	90	-	20	-	-
BOND EURO GOVERNMENT	10	100	-	100	35	90	-	20	-	-
BOND EURO INFLATION	41	100	-	100	38	90	-	20	-	-
EURO CREDIT	25	100	25	100	22.5	90	5	20	-	-
Високодоходни облигации										
BOND EURO HIGH YIELD	-	100	-	100	-	90	-	20	3	100
BOND EURO HIGH YIELD SHORT TERM	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
BOND TOTAL HYBRID	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
Глобални облигации и дългове										
BOND EUROPE	24	100	-	100	-	90	-	20	-	-
BOND GLOBAL	24	100	0	100	-	90	-	20	-	-
BOND GLOBAL AGGREGATE	4	100	4	100	-	90	-	20	-	-
BOND GLOBAL CORPORATE	2	100	3	100	-	90	-	20	-	-
BOND GLOBAL HIGH YIELD	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
BOND GLOBAL INFLATION	25	100	-	100	27	90	-	20	-	-
BOND GLOBAL TOTAL RETURN	25	100	25	100	22.5	90	5	20	-	-
BOND US CORPORATE	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
Дългове на нововъзникващи пазари										
BOND ASIAN LOCAL DEBT	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
INCOME PARTNERS CHINA AGGREGATE BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
BOND GLOBAL EMERGING BLENDED	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
BOND GLOBAL EMERGING CORPORATE	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY	1	100	0	100	-	90	-	20	-	-
BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
ПОДФОНДОВЕ MULTI ASSET										
BFT OPTIMAL INCOME	-	70	-	70	-	90	-	20	-	-
MULTI ASSET CONSERVATIVE	-	70	-	70	-	90	-	20	-	-
GLOBAL PERSPECTIVES	-	70	-	70	-	90	-	20	-	-
TARGET COUPON	17.5	70	17.5	70	22.5	90	5	20	-	-
ПОДФОНДОВЕ PROTECTED										
PROTECT 90	-	70	-	70	-	90	-	20	-	-
PROTECTED 90 USD	17.5	70	17.5	70	22.5	90	5	20	-	-
ПОДФОНДОВЕ ABSOLUTE RETURN										
ABSOLUTE VOLATILITY ARBITRAGE (**)	-	70	29	70	-	90	-	20	-	-
ABSOLUTE VOLATILITY EURO EQUITIES	-	70	18	70	-	90	-	20	-	-
ABSOLUTE VOLATILITY WORLD EQUITIES	-	70	9	70	-	90	-	20	-	-
CREDIT UNCONSTRAINED	-	70	1	70	-	90	-	20	-	-
GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES	5	70	-	70	-	90	-	20	-	-
GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES LOW VOL	10	70	-	70	-	90	-	20	-	-
GLOBAL MACRO FOREX	-	70	11	70	-	90	-	20	-	-
ПОДФОНДОВЕ CASH										
CASH EUR	-	100	-	100	-	20	-	20	-	-
CASH USD	0	100	6	100	-	20	-	20	-	-

ИНВЕСТИРАНЕ В СУБФОНДОВЕТЕ

КЛАСОВЕ АКЦИИ

В рамките на всеки субфонд инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да създава и да емитира класове акции с различни характеристики и изисквания към инвеститорите. Всеки клас на 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 на акции, такова одобрение се изисква винаги, за да служи като разпределител на даден клас на 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 субфонд, са посочени в описанието на съответния субфонд. Към повечето субфондове и класове акции са приложими такси за постигнати резултати. За пълен списък на наличните в момента субфондове и класове акции посетете сайта www.amundi.lu/Amundi-Funds.

Етикет на клас	На разположение на	Необходимо одобрение от борда?	Минимална първоначална инвестиция*	Максимални такси					
				Сделки с акции			Годишни		
				Покупка **	Прехвърляне	Обратно изкупуване	Управление	Администриране	Разпределяне
А	Всички инвеститори	Не	Няма	4.50%	1.00%	Няма	2.00%	0.50%	Няма
А при специфични условия	Направете справка в уебсайта www.amundi.lu/amundi-funds	Да***	Няма	4.50%	3.00%****	Няма	2.00%	0.50%	Няма
Е	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Не	Няма	Няма	1.00%	Няма	2.20%	0.50%	1.00%
Е при специфични условия	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Да	Няма	Няма	1.00%	Няма	2.30%	0.50%	1.00%
Н	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Да	Няма	1.00%	1.00%	Няма	1.80%	0.40%	Няма
І	Институционални инвеститори	Не	500 000 USD	2.50%	1.00%	Няма	1.00%	0.40%	Няма
І при специфични условия	Направете справка в уебсайта www.amundi.lu/amundi-funds	Да***	Направете справка в уебсайта www.amundi.lu/amundi-funds	5.00%	1.00%	1.00%	1.45%	0.40%	Няма
М	Италиански GPF и ПКПЦК, ПКИ, носители на мандати или пенсионни способности	Да	Няма	2.50%	1.00%	Няма	1.00%	0.50%	Няма
О	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
О при специфични условия	Направете справка в уебсайта www.amundi.lu/amundi-funds	Да	Направете справка в уебсайта www.amundi.lu/amundi-funds	5.00%	1.00%	Няма	Няма	0.50%	Няма
ОR	Захранващи фондове, управлявани или разпределяни от компания в Amundi Group	Не	Няма	5.00%	1.00%	Няма	Няма	0.50%	Няма
Р	Частни банки	Да	100 000 USD	4.50%	1.00%	Няма	1.00%	0.50%	Няма
Р	Запазени за посредници или доставчици на услуги за индивидуално управление на портфейл, за които се забранява по закон или договор удържане на	Не	Няма	4.50%	1.00%	Няма	1.00%	0.50%	Няма

възнаграждение									
S	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Не	Няма	3.00%	1.00%	Няма	2.20%	0.50%	Няма
S при специфични условия	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Да	Няма	3.00%	1.00%	Няма	2.30%	0.50%	Няма
X	Институционални инвеститори	Не	5 млн. USD	5.00%	1.00%	Няма	0.80%	0.40%	Няма
X при специфични условия	Институционални инвеститори	Да	Направете справка в уебсайта www.amundi.lu/amundi-funds	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 субфондове). 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.

*** В класове акции I2 и A2, одобрение на облигациите не е необходимо поради специфичността на местоположението им.

**** За класове акции A4 е възможно прехвърляне само между класове акции A4 на друг субфонд на ПКИПЦК

СУФИКСИ НА КЛАСОВЕТЕ АКЦИИ

Когато е уместно, един или повече суфигкси може да бъдат добавени към основния клас на акции, за да обозначат определени характеристики.

Суфигкси за валута Тези суфигкси 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 суфигкси 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	N: NOK
D: DKK	HK: HKD	NZ: NZD	R: RMB (CNH)	T: TRY	

В някои случаи клас на акции може също да се предлага в (нехеджирана) валута, в която основната валута е конвертирана. Те са посочени на сайта amundi.com чрез съответния трибуквен валутен код.

Ако не е указана валута, валутата на класа акции е същата като основната валута на субфонда.

(C), (D) Тези суфигкси 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 суфигкси 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 деривативи, за увеличаване или намаляване, според необходимостта, на ефективната продължителност на портфолиото спрямо продължителността, която естествено произтича от инвестициите, притежавани от субфонда.

В съответствие със становище на ESMA от 30 януари 2017 г., хеджираният със срок клас на акции е затворен за новите инвеститори считано от 30 юли 2017 г. Новите инвеститори са акционери, които не фигурират в регистъра на акционерите на класа акции преди 30 юли 2017 г. Инвеститорите които фигурират в регистъра на акционерите на класа акции преди 30 юли 2017 г., могат да продължат да правят допълнителни инвестиции в класа акции до 30 юли 2018 г.

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 субфонда. Въпреки това на практика не е вероятно хеджирането да елиминира 100% от разликата, понеже паричните потоци на субфонда, 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. 112.

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 субфондове и някои класове акции (и субфондове), 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. 135).

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 субфонд, а освен това може да разпределят и капиталови печалби (както реализирани, така и нереализирани), и капитал. Когато се декларира дивидент, НСА на съответния клас се намалява със сумата на дивидента.

Акции със 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 субфондът цели да изплати, но не гарантира. Целевите дивиденти може да бъдат обявени като определена сума в дадена валута или като процент от НСА. Имайте предвид, че за да изпълни целева сума на дивидент, субфондът 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 суфигкси, декларираят годишен дивидент през септември или ноември. Тези субфондове не посочват целеви суми на дивидента.

За повече информация относно календара и целите на дивидентите, посетете сайта amundi.com (или за инвеститори в Италия amundi.com/ita).

Може да бъдат декларирани допълнителни дивиденди 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 на акции дивидентите се изплащат във валутата на класа. Може да поискате дивидентите ви да бъдат конвертирани в друга валута. Ако валутата се използва от субфонда, 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 информация относно условията и таксите и за уреждане на тази услуга (вж. стр. 124).

Непоискани плащания на дивидент ще бъдат върнати на субфонда след пет години. Дивиденди се изплащат само за притежавани акции към датата на записване.

Нито един субфонд няма да изплаща дивиденди, 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

Субфонд 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 дивиденди, реинвестиции и доходи от ликвидация.

Акциите не предоставят преференциални права или права за преимуществено закупуване. Субфондовете 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. 124). 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 субфонда, 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 субфонд 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“.

Субфондове	Нареждането е прието	НСА към	Нареждането е обработено	Уреждане
Стандартен график	D	D	D+1	D+3
Изключения				
Cash USD, клас XU и Cash EUR, клас XE – Equity Europe Concentrated, клас OR Equity Euro Concentrated, клас OR и Convertible Conservative, клас OR	D	D	D+1	D+1
Cash USD, клас AE – само записване Equity MENA*, SBI FM India Select Equity Emerging Conservative	D	D	D+1	D+2
Equity Japan Value и Equity Japan Target	D	D+1	D+1	D+4
Всички субфондове, клас I(11) – само обратно изкупуване	D	D	D+1	D+1

*Този субфонд не приема нареждания за обработка в четвъртък.

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 на 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 субфонда, 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. 124), 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. 117. 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. 124). Други страни, участващи в сделката, като например банка, финансов посредник или агент по плащания, може да начислят свои собствени такси. Някои сделки може да пораждат 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 субфонд.

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. 124). Ако изпратите заявката си по факс, след това трябва да изпратите хартиено копие по пощата на агента по прехвърляне (вж. стр. 124). 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 изкупим обратно акциите ви, да анулираме емитирането им и да ви върнем плащането, като приспаднем всякакви инвестиционни загуби и инцидентни 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 субфонда 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. 125).

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ

Вижте също „Информация, която важи за всички сделки с изключение на трансфери“ по-горе.

Можете да прехвърляте (конвертирате) акции на повечето субфондове и класове в акции на някои други субфондове и класове. За да се уверите, че прехвърлянето е допустимо, вижте стр. 114 или се свържете с дистрибутор или агента по прехвърляне (вж. стр. 124).

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 субфонд или клас на акции, които са на разположение във вашата държава на пребиваване.
- прехвърлянето не трябва да нарушава някои конкретни ограничения на който и да е от засегнатите субфондове (както са посочени в „Описания на субфондовете“).

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 прехвърляне на акции, можете да я оттеглите само ако търгуването на акции за съответния субфонд 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. 114. 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. 124).

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 субфонд 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. 124).

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 на акции на всеки субфонд към края на всеки ден, който е работен ден за съответния субфонд (както се определя в „Описания на субфондовете“). Действителното изчисляване на HCA става на следващия работен ден непосредствено преди обработката на сделките с акции на субфонда, 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 НСА, чието ценообразуване включва валутно конвертиране на базова НСА, се изчисляват по валутния курс, който е валиден към момента на изчисляване на НСА.

За изчисляването на НСА за всеки клас на акции на всеки субфонд използваме тази обща формула:

$$\frac{(\text{активи} - \text{задължения})}{\text{брой оставащи акции}} = \text{НСА}$$

Ще бъдат направени допълнителни уговорки, които да отчетат разходите и таксите, приложими към всеки субфонд и клас, както и натрупания доход от инвестициите. За по-подробна информация относно формулите за изчисление, които използваме, вижте учредителния устав.

За субфондовете по-долу няма да се изчислява НСА, когато дата за НСА е национален празник, както е показано в таблицата по-долу.

Субфонд	Национален празник в:
SBI FM Equity India Select	Люксембург или Индия
Equity MENA	Люксембург или БИСА
Global Total Return	Люксембург или Франция
и Target Coupon	
Dynamic Multi	
Factors Global	Люксембург или САЩ
Equity	

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 субфонд ще изисква множество покупки и продажби на инвестиции от портфолиото, бордът може да коригира НСА на субфонда, така че да отрази по-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 субфонда, и надолу – когато има силно търсене на обратно изкупуване на акциите на субфонда. 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 субфонд 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 начислена, 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.
- **Прехвърляеми ценни книжа, инструменти на паричния пазар и деривативи, 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 продажбената им цена.
- **Деривативи, 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 субфондът изчислява своята НСА.

- **Суапове.** Оценени с наличната нетна стойност на техните парични потоци.
- **Валутни.** 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 субфонда).

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 субфонд, ще бъдат отразени в работния ден, в който са извършени, в приложимата степен.

За пълна информация как оценяваме инвестициите, вижте учредителния устав.

Данъци

ДАНЪЦИ, ПЛАЩАНИ ОТ АКТИВИТЕ НА СУБФОНДА

Taxe d'abonnement Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) дължи taxe d'abonnement в следния размер:

Cash субфондове

- Всички класове: 0.01%.

Всички останали субфондове

- 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 обратен 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 на акции на който и да е субфонд 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 субфонд може да доведе до данъчни последствия в която и да е юрисдикция, която ви счита за данъкоплатец.

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 субфонда. От същата дата може да забраним 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 Passthu 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 субфонд очаква да бъде обект на данък при източника съгласно FATCA.

FATCA изисква от инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) и субфондовете 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), субфонд 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 субфондовете 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 на 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 субфонд**, когато едно от посочените по-долу твърдения е вярно:
 - основните фондови борси или пазари, свързани със съществена част от инвестициите на субфонда, са затворени във време, в което обикновено биха били отворени, или търгуването на тях е ограничено или преустановено;
 - главен фонд, на който субфондът е фонд-донор, 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 субфонда; 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 субфонда или относно акционерно събрание, на което ще бъде взето решение дали да се премине към ликвидация на субфонда 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 на акции или субфонд, 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.** Субфондовете 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, субфондът 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. Субфондовете 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 субфонда.
- **Използване на справедлива пазарна оценка.** Във всеки случай, когато субфонд е изчислил своята НСА и след това възникнат съществени промени в котираните пазарни цени на инвестициите на субфонда, бордът има право да нареди на субфонда 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, субфондът 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 субфонд.

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)

Субфондовете 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 субфондовете 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) взима 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 субфондове се управляват, за да се осигури допустимост съгласно френския Plan d'Épargne en Actions (PEA):

- Equity Euro Concentrated
- Equity Euro Risk Parity
- Equity Europe Concentrated
- Equity Euroland Small Cap
- Equity Europe Small Cap
- Equity Europe Conservative
- Dynamic Multi Factors Euro Equity
- Dynamic Multi Factors Europe Equity
- Equity Europe Risk Parity
-

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.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 (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 субфондове.

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 субфондовете се създават и оперират. Активите и задълженията на всеки субфонд са отделени от тези на другите субфондове (което означава, че кредитори трети лица могат да търсят обезщетение само от активите на съответния субфонд). Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) отговаря на квалификацията за предприятие за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа (ПКИПЦК) 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), съхранителя или който и да е акционер, попадат в юрисдикцията на компетентния съд в Люксембург, макар че инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) или съхранителят 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 Кристоф Льомарие, Председател

Ръководител „Маркетинг на дребно“
Amundi Asset Management

90, boulevard Pasteur

75015 Paris, Франция

Г-н Лоран Бертю,

Глобален ръководител „Институционални клиенти“

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

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 компанията за управление,
- да задава инвестиционната политика и одобрява назначението на инвестиционен мениджър или подмениджър,
- да взема всякакви решения относно стартирането, модифицирането, сливането или прекратяването на субфондове 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 субфонд на дадена фондова борса,
- да взема решения дали и къде да се публикуват НСА на субфондовете 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 компанията за управление и съхранителят 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 на 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 Жиралдес

Заместник главен мениджър
Amundi Luxembourg S.A.

Доставчици на услуги, ангажирани от SICAV

Съхранител

Банка CACEIS, клон в Люксембург

5, allée Scheffer
2520 Luxembourg, Люксембург
caceis.com

Съхранителят 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 съхранителя, както е описано в споразумението със съхранителя.

На съхранителя 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 съхранителя в отделни сметки, открити на името на SICAV, в зависимост от всеки субфонд. Съхранителят трябва да провери собствеността на такива активи от страна на SICAV по отношение на всеки субфонд и да гарантира, че паричните потоци на SICAV се наблюдават правилно.

Освен това съхранителят 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.

Съхранителят 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 съхранителят 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 съхранителят носи отговорност пред SICAV и неговите акционери за всяка загуба, случила се при съхранителя или дължаща се на неизпълнение или погрешно изпълнение на неговите задължения.

Съхранителят 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 съхранителя caceis.com, раздел „veille reglementaire“. 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 съхранителя. Актуална информация относно самоличността на съхранителя, описанието на неговите задължения и конфликти на интереси, които могат да възникнат, функциите за съхранение на ценности, делегирани от съхранителя, и всякакви конфликти на интереси, които могат да възникнат от такова делегиране, също са на разположение за инвеститорите на интернет страницата на съхранителя, както е споменато по-горе, и при поискване. Има много ситуации, в които може да възникне конфликт на интереси, по-специално, когато съхранителят делегира своите функции за съхранение на ценности или когато съхранителят 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 съхранителя. С цел защита на интересите на ПКИПЦК и неговите акционери и в съответствие с приложимите разпоредби, при съхранителя 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 ситуациите 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 информизиране на заинтересованите акционери на ПКИПЦК, или (ii) отказ за извършване на дейността, която води до конфликт на интереси.

Съхранителят е създал функционално, йерархично и/или договорно разделение между изпълнението на неговите ПКИПЦК съхранителски 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, съхранителят 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 субфондове 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, КИИД 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 субфонд, клас на акции или категория на клас на акции, може да бъдат обсъдени на събрание само на тези акционери.

Известието 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 субфонд, клас на акции или категория на клас на акции.

За информация относно допускането и гласуването на което и да е събрание вижте известието за съответното събрание.

Разходи

SICAV плаща следните разходи от активите на акционерите:

Разходи, включени в таксите, посочени в „Описания на субфондовете“

В таксата за управление

- такси на компанията за управление 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 КИИД
- 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 компанията за управление, съхранителя 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 субфондовете“

- 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 субфонд 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 субфонд или клас. За всеки клас на акции, чиято валута е различна от основаната валута на субфонда, всички разходи, свързани с поддържането на отделна валута за клас на акции (например валутно хеджиране и разходи за валутен обмен), ще бъдат начислявани на съответния клас на 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. Контрагенти, 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 субфондове ще ви бъде изпращано по пощата на посочения от вас адрес. Ако е необходимо, проспектът също ще бъде ревизиран и направен достъпен.

Информация за промените, засягащи компании в групата Amundi, ще бъде предоставена само на <https://www.amundi.lu/retail/layout/set/body/Common-Content/Shareholder-information>.

HCA и известия за дивиденди за всички съществуващи класове акции на всички субфондове 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 КИИД за всеки субфонд 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 субфондовете се изразяват в основната валута за всеки субфонд.

КОПИЯ НА ДОКУМЕНТИ

Можете да получите достъп до множество документи за SICAV онлайн в сайта amundi.com от местен агент (ако има такъв за

вашата държава) или от централния офис, включително:

- КИИД
- 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 компанията за управление
- 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 компанията за управление, инвестиционните мениджъри и доставчиците на услуги.

Ликвидация или сливане

ЛИКВИДАЦИЯ

Бордът може да реши да ликвидира всеки субфонд или клас на акции, ако едно от следните твърдения е вярно:

- Стойността на всички активи на субфонда 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 субфонда или класа акции.
- Ликвидацията е част от проект за рационализация (като например цялостно коригиране на предложенията на субфондовете).

Ако нито едно от тези твърдения не е вярно, тогава всяка ликвидация на субфонд или клас на акции изисква одобрението на акционерите на субфонда 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 субфонд или клас на 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 субфонд ще доведе до ликвидация на SICAV. В такъв случай, след като бъде взето решение за ликвидация, SICAV и всички субфондове 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 събранието, 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 ликвидирено, един или няколко ликвидатора, назначени от събранието 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 субфонд може да бъде слят с друг субфонд, където и да е базиран (независимо дали другият субфонд 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.

КОМПАНИЯТА ЗА УПРАВЛЕНИЕ

Операции и бизнес структура

Име на компанията за управление

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

Получен правен статут 20 декември 1996 г.

Учредителен устав Първо влизане в сила на 20 декември 1996 г. и публикуван в Mémorial на 28 януари 1997 г. Последно модифициран на 1 януари 2018 г. и публикуван в RESA на 8 януари 2018 г.

Регулаторен орган

Commission de Surveillance du Secteur Financier

283, route d'Arlon

1150 Luxembourg, Люксембург

Регистрационен номер

B 57.255

Капитал

EUR 17,785,525

Други управлявани взаимни инвестиционни фондове (FCP)

Amundi SIF, Capital Investment, Amundi Funds II, Amundi S.F., Core Series, MyNEXT, Amundi Soluzioni Italia; Amundi Total Return, Pioneer Investments Chance, Pioneer Investment Ertrag, Pioneer Investments Wachstum.

ОТГОВОРНОСТИ

Компанията за управление носи отговорност за управлението на инвестициите, административните услуги, маркетинговите услуги и услугите за разпределяне. Освен това компанията за управление 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 субфондовете и на SICAV. Компанията за управление попада в обхвата на Глава 15 на Закона от 2010 г.

Компанията за управление има право да делегира на трети лица някои или всички свои отговорности. Например, доколкото запазва контролните и надзорните си функции, компанията за управление може да назначи един или няколко инвестиционни мениджъри, които да извършват ежедневното управление на активите на субфондовете, или един или няколко съветници, които да предоставят инвестиционна информация, препоръки и проучвания относно бъдещи или съществуващи инвестиции. Компанията за управление 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 субфондовете във всяка юрисдикция, в която акциите са разрешени за продажба.

ТАКСИ

Компанията за управление има право да получава такса за управляващо дружество, както е посочено за всеки субфонд в „Описания на субфондовете“. Таксата се изчислява на базата на ежедневните нетни активи на всеки субфонд и се заплаща на тримесечие за изминалия период. Компанията за управление плаща на инвестиционните мениджъри, доставчиците на услуги и дистрибуторите от таксата за компанията за управление. Компанията за управление 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 субфонд или клас на акции, за всеки период от време и във всяка степен в зависимост от решението на компанията за управление.

СПОРАЗУМЕНИЯ С МЕНИДЖЪРИ И ДРУГИ ДОСТАВЧИЦИ НА УСЛУГИ

Инвестиционните мениджъри, подинвестиционните мениджъри и всички останали доставчици на услуги имат споразумения с компанията за управление 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

Компанията за управление е определила и приложила 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 субфондовете. Компанията за управление е идентифицирала служителите си, чиято професионална дейност оказва значително влияние върху рисковите профили на субфондовете, 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 отговорят на интересите на компанията за управление, SICAV и акционерите във връзка със съображения, като бизнес стратегия, цели, ценности и интереси, и включват мерки за предотвратяване на конфликти на интереси. Компанията за управление 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 компанията за управление, 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 компанията за управление.

Борд на директорите

Директори на компанията за управление, наети от Amundi

Г-н Жулиен Фоше

Управляващ директор

г-н Дейвид Джозеф Харт

Заместник ръководител на подразделение „Операции, услуги и технологии“

г-н Енрико Турки

Управляващ директор

г-жа Корин Масьо

Глобален ръководител „Обслужване на институционални клиенти“

Директор на компанията за управление, ненает от Amundi

г-н Клод Кремер

Партньор на Arendt & Medernach

г-н Джон Ли-Хоу Чонг

Независим директор на различни дружества, включително фондове и други дружества от финансовия сектор

г-н Патрик Зурстрасен (председател)

член на Борда на директорите на различни дружества за управление на фондове

Генерални управители

Г-н Жулиен Фоше

Главен изпълнителен директор и управляващ директор
Amundi Luxembourg S.A.

Г-н Енрико Турки

Заместник главен изпълнителен директор и управляващ директор
Amundi Luxembourg S.A.

Г-н Оливие Гилбо

Главен оперативен директор
Amundi Luxembourg S.A.

Г-н Шарл Жиралдес

Заместник главен изпълнителен директор
Amundi Luxembourg S.A.

Г-н Франсоа дьо ла Вийон

Мениджър „Портфолио от недвижими имоти“
Amundi Luxembourg S.A.

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 Pioneer Asset Management Inc 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

Income Partners Asset Management (HK) Ltd

Two International Finance Centre, Suite 3313,
8 Finance Street Central
Hong-Kong SAR

Polen Capital Management LLC

1825 NW Corporate Blvd.
Suite 300
Boca Raton, Florida – 33431, САЩ

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

Инвестиционният мениджър носи отговорност за ежедневното управление на субфондовете.

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 субфонд.

Инвестиционният мениджър има право да делегира на подинвестиционен мениджър, за собствена сметка, на своя отговорност и с одобрението на борда, компанията за управление и CSSF, част от или всички свои задължения за управление на инвестициите и предоставяне на консултации.

Например, доколкото запазва контролните и надзорните си функции, компанията за управление може да назначи един или няколко подинвестиционни мениджъри, които да извършват ежедневното управление на активите на субфондовете, или един или няколко съветници, които да предоставят инвестиционна информация, препоръки и проучвания относно бъдещи или съществуващи инвестиции.

ПОДИНВЕСТИЦИОННИ МЕНИДЖЪРИ

Amundi Japan (адрес по-горе)

CPR Asset Management (адрес по-горе)

NH-Amundi Asset Management Co., Ltd

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

ИНВЕСТИЦИОНЕН КОНСУЛТАНТ

SBI Funds Management Pvt Ltd.

9th Floor, Crescenzo, C-38 & 39,
G Block Bandra-Kurla Complex
Bandra (East), Mumbai 400051, Индия

Pioneer Investment Management SGPrA (Милано)

Piazza Gae Aulenti 1 – Tower B
I-20157 Milan
Италия

Pionner Investment Management Limited (Дъблин)

1, George's Quay Plaza
George's Quay
Dublin 2

Ирландия

Инвестиционните консултанти предоставят препоръки за инвестиции на инвестиционните мениджъри или подмениджъри на субфондовете.

Доставчици на услуги, ангажирани от компанията за управление

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

Банка CACEIS, клон в Люксембург.

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 субфондовете.

GUARANTOR

Amundi S.A.

91-93, boulevard Pasteur

75015 Paris, Франция

Гарантът осигурява функцията за защита за тези субфондове, 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 субфонд 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 субфондът изчислява НСА и обработва сделки с акции, както е определен за всеки субфонд в „Описания на субфондовете“.

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 варант на акция, право на записване, право на придобиване или закупуване, инкорпориран дериватив, базиран на акции или индекси на акции и чийто икономически ефект води към изключителна експозиция на акции, депозиторна разписка, като например ADR и GDR или сертификат за участие (P-Note). Субфондове, 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.

КИИД 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, предполагаща 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 инкорпориран 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.