



ПРОСПЕКТ

Септември 2019

# Amundi Funds

ПКИПЦК, базирано в Люксембург

# СЪДЪРЖАНИЕ

## СУБФОНДОВЕ EQUITY

### Глобални/Регионални/Държава

Euroland Equity	5
Euroland Equity Small Cap	7
European Equity Green Impact	8
European Equity Value	10
European Equity Target Income	11
European Equity Small Cap	12
Equity Japan Target	13
Global Ecology ESG	14
Global Equity Target Income	15
Pioneer Global Equity	16
Pioneer US Equity Dividend Growth	17
Pioneer US Equity Fundamental Growth	19
Pioneer US Equity Mid Cap Value	20
Pioneer US Equity Research	21
Pioneer US Equity Research Value	22
Polen Capital Global Growth	24
Top European Players	25
US Pioneer Fund	26
Wells Fargo US Equity Mid Cap	27

### Азия/Нововъзникващи пазари

Asia Equity Concentrated	28
China Equity	30
Emerging Europe and Mediterranean Equity	31
Emerging Markets Equity Focus	33
Emerging World Equity	35
Equity ASEAN	37
Latin America Equity	38
Equity MENA	40
Japan Equity	41
Japan Equity Value	42
New Silk Road	43
Russian Equity	45
SBI FM India Equity	46

### Тематичен

CPR Global Agriculture	47
CPR Global Gold Mines	48
CPR Global Lifestyles	49
CPR Global Resources	50

### Smart Beta

Equity Emerging Conservative	51
Euroland Equity Dynamic Multi Factors	52
Euroland Equity Risk Parity	54
European Equity Conservative	55
European Equity Dynamic Multi Factors	56
European Equity Risk Parity	58
Global Equity Conservative	59
Global Equity Dynamic Multi Factors	60

## ПОДФОНДОВЕ BOND

### Конвертируеми облигации

European Convertible Bond	62
Global Convertible Bond	64

### Euro облигации

Euro Aggregate Bond	65
Euro Corporate Bond	67
Euro Corporate Short Term Bond	68
Euro Credit	70
Euro Government Bond	72
Euro Inflation Bond	74
Euro Strategic Bond	75

### Подчинени облигации/облигации с висока доходност

Euro High Yield Bond	77
Euro High Yield Short Term Bond	79
Global Subordinated Bond	81
Pioneer Global High Yield Bond	83
Pioneer US High Yield Bond	84
Total Hybrid Bond	86

### Глобални облигации

Global Aggregate Bond	88
Global Bond	90
Global Corporate Bond	92
Global High Yield Bond	94
Global Inflation Bond	96
Global Total Return Bond	97
Optimal Yield	99
Optimal Yield Short Term	101
Pioneer Strategic Income	103

### U.S. облигации

Pioneer US Bond	105
Pioneer US Corporate Bond	106
Pioneer US Short Term Bond	108

### Нововъзникващи пазари облигации

Bond Asian Local Debt	109
Emerging Markets Blended Bond	111
Emerging Markets Bond	113
Emerging Markets Corporate Bond	114
Emerging Markets Corporate High Yield Bond	116
Emerging Markets Hard Currency Bond	118
Emerging Markets Local Currency Bonds	120
Emerging Markets Short Term Bond	122

## СУБФОНДОВЕ MULTI ASSET

BFT Optimal Income	124
Euro Multi-Asset Target Income	125
Global Multi-Asset	127
Global Multi-Asset Conservative	129
Global Multi-Asset Target Income	131
Global Perspectives	133
Multi-Asset Conservative	135
Multi-Asset Sustainable Future	137
Pioneer Flexible Opportunities	138
Pioneer Income Opportunities	140
Real Assets Target Income	142
Target Coupon	144

## СУБФОНДОВЕ ABSOLUTE RETURN

Absolute Return Credit	146
Absolute Return European Equity	148
Absolute Return Multi-Strategy	150
Absolute Return Multi-Strategy Control	152
Euro Alpha Bond	154
Global Macro Bonds & Currencies	156
Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	158
Global Macro Forex	160
Multi-Strategy Growth	162
Volatility Euro	164
Volatility World	166

## СУБФОНДОВЕ PROTECTED

Protect 90	168
Protect 90 USD	170

## CASH СУБФОНДОВЕ

Cash EUR	172
Cash USD	173

# ОБРЪЩЕНИЕ КЪМ ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ

## Всички инвестиции включват риск

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

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

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

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

Имайте предвид, че разликите между валутите на ценните книжа в портфолио, валутите на класовете акции и вашата местна валута ще ви изложат на валутен риск. Освен това, ако вашата местна валута е различна от валутата, в която притежаваният от вас клас 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 подфондове

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

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

За повече информация относно ограниченията върху собствеността на акциите или за да поискате одобрение от борда за инвестиране в ограничен клас, се свържете с нас (вж. стр. 206).

## На коя информация да разчитате

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

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

*Дефиниции на някои от термините, използвани в настоящия проспект, можете да намерите на стр. 213*

# ОПИСАНИЯ НА ПОДФОНДОВЕТЕ

## Въведение в подфондовете

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

За всеки подфонд конкретните инвестиционни цели и основните ценни книжа, в които може да инвестира, както и други ключови характеристики, са описани в настоящия раздел. Освен това всички подфондове се подчиняват на общите инвестиционни политики и ограничения, чието описание започва от стр. 179.

Бордът на SICAV носи цялостна отговорност за бизнес операциите на SICAV и за неговите инвестиционни дейности, включително инвестиционните дейности на всички подфондове. Бордът е делегирал ежедневното управление на подфондовете на компанията за управление, 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. 206.

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

- Максимални такси за покупка, прехвърляне или обратно изкупуване на акции: този раздел (основни класове) и раздела „Инвестиране в подфондовете“ (всички семейства класове).
- Максимални годишни такси, приспаднати 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 трансакции и инвестиционни консултации: вашият финансов съветник, агентът по прехвърляне (стр. 210) или други доставчици на услуги, както е приложимо.

# Euroland Equity

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира поне 75% от активите си в акции на компании, които са базирани в, или развиват голяма част от своя бизнес в държави членки на ЕС, които използват евро като своя национална валута.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции и чуждестранна валута).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от общи пазарни данни и фундаментален анализ на отделни издатели за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи

**Инвестиционен мениджър** Amundi Ireland Limited

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд в съответствие с French Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,50%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Няма	4,00%	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00%	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,15%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	Няма	Няма	1,35%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Няма	2,00%	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00%	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI EMU. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)



# Euroland Equity Small Cap

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI EMU Small Cap за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

По-конкретно подфондът инвестира поне 75% от нетните си активи в акции на компании, които 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, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за 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** Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни
- Акции с малка и средна пазарна капитализация

Метод за управление на риска Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд в съответствие с French Plan d'Epargne en Actions (PEA).

Препоръчан период на владение на активите 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,85%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,35%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,60%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,75%
P	Няма	Няма	Няма	0,90%	Няма	20,00%	0,20%	P2	1,10%
R	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	R2	1,00%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI EMU Small Cap. Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1-годишен период от 1 юли до 30 юни.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

# European Equity Green Impact

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на капиталов растеж в препоръчания период на владение на ценните книжа. По-конкретно подфондът инвестира, като захранващ фонд, в Amundi Valeurs Durables (главен фонд).

### Инвестиции

Главният фонд инвестира основно в европейски акции.

По-конкретно подфондът инвестира поне 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас OR). Подфондът може да инвестира до 15% в депозити и 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 намира в Европа, получават голяма част от приходите си от дейности, свързани с околната среда, и се представят добре по отношение на нефинансовите критерии за околна среда, социална политика и управление.

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

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

Главният фонд използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит и акции). 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 с индекса MSCI Europe.

**Основна валута (главен фонд и захранващ фонд) EUR.**

## 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- |                |                      |
|----------------|----------------------|
| • Концентрация | • Хеджиране          |
| • Контрагент   | • Инвестиционен фонд |
| • Валута       | • Ликвидност         |
| • Неизпълнение | • Управление         |
| • Дериватив    | • Пазар              |
| • Акция        | • Оперативни         |

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.



## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,50%	Няма	20,00%	0,06%	A2	1,65%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,06%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,06%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,06%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,45%	Няма	20,00%	0,06%	F2	2,70%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,50%	20,00%	0,06%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,06%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,06%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	0,95%	Няма	20,00%	0,06%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	0,85%	Няма	20,00%	0,06%	R2	0,95%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,06%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,06%		

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

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI Europe (реинвестирани дивиденди). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 май до 30 април. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# European Equity Value

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании, които са базирани в, или основният им бизнес е в Европа. Подфондът инвестира поне 75% от активите си в акции, издадени от компании със седалище в ЕС.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва стил на инвестиране, ориентиран към „стойност“, при който се търсят компании, чийто курс на акциите е относително нисък спрямо други критерии за измерване на стойност или бизнес потенциал.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Ireland Limited

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информацията относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд в съответствие с French Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,50%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,15%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	Няма	Няма	1,35%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	1,00%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI Europe Value. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

# European Equity Target Income

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да осигури доход и, на второ място, да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании, които са базирани в, или основният им бизнес е в Европа. Подфондът инвестира поне 75% от активите си в акции, издадени от компании със седалище в ЕС. Подфондът може също да инвестира до 20% в облигации.

Инвестициите на подфонда в облигации може да включват всякакъв вид облигации, издавани от държавни или недържавни издатели.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

Основна валута EUR

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от общи пазарни данни и фундаментален анализ на отделни издатели за определяне на акциите, които предлагат над средните перспективи за дивидент, както и имат потенциал да повишават стойността си във времето.

Инвестиционен мениджър Amundi Deutschland GmbH.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд в съответствие с French Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владение на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Прехвърляне навътре/навън Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	A2	1,50%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	P2	1,00%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	R2	0,90%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

<sup>1</sup>За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за получени резултати и всички такси, различни от тези за управление и получени резултати, остават такива, каквито са показани за съответния клас акции A, E, F, G, I, J, M, P и R (които не са налични за този подфонд).

<sup>2</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>3</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>5</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

# European Equity Small Cap

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании с ниска капитализация, които са базирани в, или основният им бизнес е в Европа.

Подфондът дефинира компании с ниска капитализация като такива, които, към момента на покупката, са в диапазона на пазарна капитализация на индекс MSCI Europe Small Companies. Подфондът инвестира поне 75% в акции, издадени от компании, чието седалище се намира в ЕС.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

Основна валута EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ на отделни издатели за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи.

Инвестиционен мениджър Amundi SGR S.p.A.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни
- Акции с малка и средна пазарна капитализация

Метод за управление на риска Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд в съответствие с French Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владение на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Прехвърляне навътре/навън Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,80%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,95%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,35%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,60%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,75%
J	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,75%
M	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,75%
P	Няма	Няма	Няма	0,90%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,95%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI Europe Small Cap.

**Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Equity Japan Target

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса Topix (RI) за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в японски акции.

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за ефективно управление на портфолио.

**Основна валута** JPY.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Amundi Japan.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+4

**Прехвърляне навътре/навън** Не е разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,80%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,95%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,95%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,95%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,35%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,60%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,75%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	1,00%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,95%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,95%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Topix (RI). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Global Ecology ESG

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании, намиращи се навсякъде по света, които предлагат продукти или технологии, които насърчават по-чиста и по-здравословна околна среда или са екологосъобразни. Примерите включват компании в областта на контрола на замърсяването на въздуха, алтернативната енергия, рециклирането, пречистването на водата и биотехнологиите.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции и чуждестранна валута).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от общи пазарни данни и фундаментален анализ на отделни издатели за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Ireland Limited

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,50%	0,30%	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,45%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,70%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,50%	20,00%	0,20%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,75%
J	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,75%
M	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	0,90%	Няма	20,00%	0,20%	P2	1,10%
R	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	R2	1,00%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI World. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).



# Global Equity Target Income

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да осигури доход и, на второ място, да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании във всяко място на света. Подфондът може да инвестира до 20% от активите си в облигации.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции и чуждестранна валута).

**Основна валута** USD

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен анализ и анализ на компаниите, за да идентифицира тези акции, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана за тяхното ниво на риск.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Ireland Limited

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	A2	1,50%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	R2	0,90%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

<sup>1</sup>За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за получени резултати и всички такси, различни от тези за управление и получени резултати, остават такива, каквито са показани за съответния клас акции A, E, F, G, I, J, M, P и R (които не са налични за този подфонд).

<sup>2</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>3</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Pioneer Global Equity

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании във всяко място на света. Подфондът може да инвестира в широк набор от сектори и промишлености.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКПИЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции и чуждестранна валута).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ на отделни издатели за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management, Inc.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,65%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,80%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,15%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	Няма	Няма	1,35%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI World. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Pioneer US Equity Dividend Growth

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании, които са базирани в, или развиват основния си бизнес в САЩ и които предлагат перспективи за изплащане на дивиденди.

Подфондът може да инвестира до 20% от своите активи в ценни книжа от издатели, извън САЩ. Ограничението върху инвестициите в неамерикански издатели не обхваща ценни книжа на канадски издатели. Подфондът може да инвестира до 5% от своите активи в акции на нововъзникващи пазари и може също да цели експозиция на недвижими имоти. Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в облигации от подинвестиционен клас, и до 20% в конвертируеми ценни книжа. Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва стил на инвестиране, ориентиран към „стойност“, при който се търсят компании, чийто курс на акциите е относително нисък спрямо други критерии за измерване на стойност или бизнес потенциал. Инвестиционният процес се движи от фундаментално и количествено проучване.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management, Inc.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,50%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,15%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	Няма	Няма	1,35%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	1,00%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Russell 1000 Value. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Pioneer US Equity Fundamental Growth

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании, които са базирани в, или развиват основния си бизнес в САЩ.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва стил на инвестиране, ориентиран към „растеж“, при който се търсят компании, които имат потенциал за нарастване на доходите над средното ниво. Инвестиционният процес се движи от фундаментално проучване.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management, Inc.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,50%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,15%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	Няма	Няма	1,35%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

<sup>\*</sup> За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Russell 1000 Growth.

**Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Pioneer US Equity Mid Cap Value

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании със средна пазарна капитализация, които са базирани в, или развиват основния си бизнес в САЩ. Подфондът може да инвестира до 25% от своите активи към момента на покупката в ценни книжа от издатели извън САЩ.

Подфондът дефинира компании със средна пазарна капитализация като такива, които, към момента на покупката, са в диапазона на пазарна капитализация на индекс Russell Midcap Value (като горният край на този диапазон може да се определи като текуща стойност или средна стойност за предходния 3-годишен период). Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

Основна валута EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва стил на инвестиране, ориентиран към „стойност“, при който се търсят компании, чийто курс на акциите е относително нисък спрямо други критерии за измерване на стойност или бизнес потенциал.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management, Inc.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни
- Акции с малка и средна пазарна капитализация

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,50%	0,50%	Няма	0,20%	A2	1,65%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,35%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,60%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,75%
J	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,75%
M	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,75%
P	Няма	Няма	Няма	0,90%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,95%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Russell Mid Cap Value.

**Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).



# Pioneer US Equity Research

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании, които са базирани в, или развиват основния си бизнес в САЩ.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от количествено и фундаментално проучване, за да идентифицира акции с най-добрите дългосрочни перспективи.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management, Inc.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Хеджиране
- Контрагент
- Инвестиционен фонд
- Валута
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Управление
- Деривати
- Пазар
- Акция
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,50%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,25%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,25%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,15%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	Няма	Няма	1,35%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,65%
J	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,65%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,25%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,25%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс S&P 500. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Pioneer US Equity Research Value

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании, които са базирани в, или развиват основния си бизнес в САЩ.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва стил на инвестиране, ориентиран към „стойност“, при който се търсят компании, чийто курс на акциите е относително нисък спрямо други критерии за измерване на стойност или бизнес потенциал. Инвестиционният процес се движи от фундаментално и количествено проучване.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management, Inc.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,50%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,15%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	Няма	Няма	1,35%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Russell 1000 Value. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълнен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Polen Capital Global Growth

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI World All Countries (ACWI) (Нетен дивидент) за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

Подфондът 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, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦ/ПКИ.

### Деривати

Подфондът 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Нововъзникващ пазар
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,30%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,60%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,60%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,60%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,15%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	Няма	Няма	1,35%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,06%	J2	
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	1,00%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,60%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,60%	1,00%	Няма	0,20%		

<sup>\*</sup> За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати:** Индекс MSCI World All Countries (ACWI) (нетен дивидент). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Top European Players

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании със средна и голяма капитализация, които са базирани в, или развиват основния си бизнес в Европа. Подфондът инвестира поне 75% от активите си в акции, издадени от компании със седалище в ЕС. Инвестирайки във всяка област на икономиката, в даден момент от време притежаваните от подфонда активи могат да бъдат фокусирани върху относително малък брой компании.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

Основна валута EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ на отделни издатели за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи.

Инвестиционен мениджър Amundi Ireland Limited.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

Метод за управление на риска Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд в съответствие с French Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

Препоръчан период на владение на активите 5 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Прехвърляне навътре/навън Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,50%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,15%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	Няма	Няма	1,35%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI Europe. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

# US Pioneer Fund

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании, които са базирани в, или развиват основния си бизнес в САЩ. Подфондът може да инвестира до 20% от своите активи към момента на покупката в ценни книжа от издатели извън САЩ.

Подфондът се стреми към подобрен екологичен отпечатък и профил на устойчивост в сравнение с индекса за сравнение чрез интегриране на факторите на ЕСК (екологично, социално и корпоративно управление).

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИГЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

Основна валута EUR

## Процес на управление

Използвайки собствени методи, които са били използвани и усъвършенствани от 1928 г. насам, инвестиционният мениджър анализира отделните издатели, за да идентифицира акциите с потенциал за увеличаване на стойността с течение на времето, след което държи тези акции, докато се реализират очакванията.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management, Inc.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3.

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,25%	0,25%	20,00%	0,20%	A2	1,40%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,25%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,25%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,15%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	Няма	Няма	1,35%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,25%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,25%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс S&P 500. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)



# Wells Fargo US Equity Mid Cap

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI USA Mid Cap за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

По-конкретно подфондът 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, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Wells Capital Management Incorporated.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Хеджиране
- Контрагент
- Инвестиционен фонд
- Валута
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Управление
- Деривати
- Пазар
- Акция
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,85%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,35%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,60%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,75%
P	Няма	Няма	Няма	0,90%	Няма	20,00%	0,20%	P2	1,10%
R	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	R2	1,00%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI USA Mid Cap. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юни до 31 май. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Asia Equity Concentrated

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI AC Asia ex Japan за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Азия (с изключение на Япония, но включително Китай). Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Stock Connect. Подфондът 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, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦ/ПКИ.

### Деривати

Подфондът 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 избор на ценни книжа на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- |                          |                      |
|--------------------------|----------------------|
| • Концентрация           | • Акция              |
| • Контрагент             | • Хеджиране          |
| • Суверенен риск – Китай | • Инвестиционен фонд |
| • Валута                 | • Ликвидност         |
| • Неизпълнение           | • Управление         |
| • Деривати               | • Пазар              |
| • Нововъзникващи пазари  | • Оперативни         |

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,90%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,45%	Няма	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	0,85%	Няма	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI AC Asia ex Japan.

**Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# China Equity

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании, които са базирани в, или които развиват основния си бизнес в Китайската народна република, и които са регистрирани на фондови пазари там или в Хонконг.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

Подфондът може понякога да инвестира в и да има директен достъп до китайски А-акции чрез Stock Connect с експозиция на до 10% от нетните си активи.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

Основна валута EUR

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от общи пазарни данни и фундаментален анализ на отделни издатели за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Суверенен риск – Китай
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,80%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,95%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,45%	Няма	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,30%	P2	0,85%
R	Няма	Няма	Няма	0,75%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,85%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,30%		

<sup>\*</sup>За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI China 10/40. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

# Emerging Europe and Mediterranean Equity

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании, които са базирани в или развиват по-голямата си част от бизнеса в развиващи се европейски страни, както и държави в и около Средиземноморския басейн, някои от които се считат за нововъзникващи пазари.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

**Основна валута** EUR

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от общи пазарни данни и фундаментален анализ на отделни издатели за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Суверенен риск – БИСА
- Суверенен риск – Русия
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни
- Русия

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,80%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,95%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,45%	Няма	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	0,85%	Няма	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	0,75%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,30%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI EM Europe & Middle East 10/40. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)



# Emerging Markets Equity Focus

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Emerging Markets за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на нововъзникващи пазари.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти, емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развиващи се държави. Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Stock Connect.). Подфондът може също така да инвестира в Р-полиции 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, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

### Деривати

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

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като комбинира стратегии от горе надолу и от долу нагоре: географско разпределение, разпределение по сектори, като всеки избор на държава и на ценни книжа на компании има директна експозиция на развиващите се пазари и икономики.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

## Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- |                          |                      |
|--------------------------|----------------------|
| • Концентрация           | • Акция              |
| • Контрагент             | • Хеджиране          |
| • Суверенен риск – Китай | • Инвестиционен фонд |
| • Валута                 | • Ликвидност         |
| • Неизпълнение           | • Управление         |
| • Деривати               | • Пазар              |
| • Нововъзникващи пазари  | • Оперативни         |

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,85%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,45%	Няма	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	0,85%	Няма	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI Emerging Markets.

**Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Emerging World Equity

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Emerging Markets Free за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на нововъзникващи пазари.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развиващи се държави в Африка, Америка, Азия и Европа. Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Stock Connect. Подфондът може също така да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) 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, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

### Деривати

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

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като комбинира стратегии от горе надолу и от долу нагоре: географско разпределение, разпределение по сектори, като всеки избор на държава и на ценни книжа е на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Контрагент
- Суверенен риск – Китай
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,85%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,45%	Няма	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	0,85%	Няма	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати Индекс** MSCI Emerging Markets Free. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Equity ASEAN

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI South East Asia за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

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

### Деривати

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

**Основна валута** USD.

### Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Amundi Hong Kong Ltd.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Бенчмарк и риск от неполучаване на доход от подфонда
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,85%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,45%	Няма	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	0,85%	Няма	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI AC Asia ex. Japan.

**Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Latin America Equity

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI EM Latin America за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в латиноамерикански акции.

По-конкретно експозицията на акции на подфонда обикновено е в диапазона между 90% и 100% от неговите общи активи.

При всички обстоятелства подфондът трябва да инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, които са със седалище или развиват значителна стопанска дейност в Латинска Америка. Подфондът може да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) за целите на ефективното управление на портфолиото. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

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

### Деривати

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

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като комбинира стратегии от горе надолу и от долу нагоре: географско разпределение, разпределение по сектори, като всеки избор на държава и на ценни книжа е на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността. Икономическият, политическият анализ и анализът на оценките се извършват от Инвестиционния мениджър, за да се определи разпределението по страни и сектори. Разработени са модели за анализ и оценка, за да се оцени възходящия потенциал и рисковете на всеки инвестиционен случай, за да се подберат избраните в портфейла акции. За изграждането на портфолиото обикновено се вземат значителни отклонения спрямо бенчмарка, които служат за справка. Амплитудата на отклоненията варират в зависимост от степента на увереност на инвестиционния мениджър доколко той може да инвестира в ценни книжа или държави, които не са представени в бенчмарка. Това може да доведе, например, до свръх- или недооценяване на държава или сектор с повече от 10% или ценна книга с до 5% от нетните активи.

Инвеститорите все пак трябва да обърнат внимание, че въпреки че целта на подфонда е да се надмине даден референтен бенчмарк при приемането на активен процес на управлението в определено време, подфондът може да достигне само възвръщаемост и/или експозиция на портфолио близко и много близко до съответния бенчмарк поради различни обстоятелства, които могат, между другото, да включват:

- по отношение на избор на акции, сектори и държави, положителният принос за ефективността на подфонда чрез известно позициониране може да се сблъска с други отклонения спрямо бенчмарка, които генерират слабо представяне, като се отменят взаимно,
- корелацията между държавите (които са предимно стокови износители) и акциите, както и липсата на дълбочина за някои пазари и сектори, може понякога да ограничи възможностите за подбор на акции в региона,
- избраната степен на рискова експозиция може да варира в зависимост от пазарните или политически обстоятелства/околна среда, като регионът е особено изложен на рискове за изборите. Например, когато се сблъска със събитие, при което както голям пазарен ръст, така и голям пазарен спад са еднакво възможни, инвестиционният мениджър може да реши да ограничи степента на риска, който е възникнал около конкретното събитие и да се доближи до бенчмарка,
- изискването за ликвидност може да принуди да се задържат някои от големите акции, които са добре представени в бенчмарка.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

Концентрация	Хеджиране
Контрагент	Лихвен процент
Кредит	Инвестиционен фонд
Валута	Ликвидност
Неизпълнение	Управление
Деривати	Оперативни
Нововъзникващи пазари	Критерий за сравнение и ефективност на подфонда
Акция	Пазар

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.



## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,85%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,45%	Няма	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	0,85%	Няма	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		

\*За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати Индекс MSCI EM Latin America.** **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Equity MENA

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса S&P Pan Arab Large Mid Cap за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

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

### Деривати

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

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, като комбинира стратегии от горе надолу и от долу нагоре: географско разпределение, разпределение по сектори, като всеки избор на държава и на ценни книжа е на базата на потенциал за растеж и установяване на стойността.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Нареждания за Equity MENA не се приемат за обработка в четвъртък.

**Прехвърляне навътре/навън** Не е разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,85%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,45%	Няма	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	0,85%	Няма	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		

<sup>1</sup>За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R

<sup>2</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>3</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>5</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс S&P Pan Arab Large Mid Cap. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Japan Equity

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании, които са базирани или основният им бизнес е в Япония.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКПЦК и ПКП.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

**Основна валута** JPY.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва фундаментален анализ, за да избере акции на компании с най-добър счетоводен баланс, атрактивна възвръщаемост на инвестиция капитал и висок потенциал за растеж. Инвестиционният мениджър се ангажира с управлението на тези компании, за да подобри разпределението на капитала и практиките на ЕСК (екологично, социално и корпоративно управление)..

**Инвестиционен мениджър** Amundi Japan.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV на следващия ден (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+4

**Прехвърляне навътре/навън** Не е разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,40%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,10%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,35%
F	Няма	Няма	Няма	2,20%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,45%
G	3,00%	Няма	Няма	1,10%	0,35%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,85%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI Japan Net Total Return Local. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Japan Equity Value

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса Topix Tokyo SE за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в японски акции.

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за ефективно управление на портфолио.

**Основна валута** JPY.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Resona Bank Ltd.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Хеджиране
- Контрагент
- Инвестиционен фонд
- Валута
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Управление
- Деривати
- Пазар
- Акция
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+4

**Прехвърляне навътре/навън** Не е разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	A2	1,50%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	P2	1,00%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	R2	0,90%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\*За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за получени резултати и всички такси, различни от тези за управление и получени резултати, остават такива, каквито са показани за съответния клас акции A, E, F, G, I, J, M, P и R (които не са налични за този подфонд).

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# New Silk Road

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор от акции на компании, които са базирани в или развиват по-голямата си част от бизнеса в развиващи се държави или се възползват индиректно от инициативата Belt and Road (Пояс и път) („BRI“) на Китайската народна република. BRI се стреми да подобри сухопътната и морска инфраструктура и пътищата за свързване и икономическо сътрудничество в държавите от Азия, Европа, Близкия изток и Африка.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКПЦК и ПКК.

Подфондът може да инвестира в и има директен достъп до китайски А-акции чрез Stock Connect. Подфондът може да инвестира до 30% от активите си в китайски А-акции и В-акции (комбинирано). Подфондът може също така да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) с цел ефективно управление на портфолиото.

Подфондът може да инвестира в Китай чрез системата за лицензи R-QFII.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

**Основна валута** USD.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от общи пазарни данни и фундаментален анализ на отделни издатели за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management, (клон в Лондон).

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- |                         |                      |
|-------------------------|----------------------|
| • Концентрация          | • Акция              |
| • Контрагент            | • Хеджиране          |
| • Държавен риск – Китай | • Инвестиционен фонд |
| • Валута                | • Ликвидност         |
| • Неизпълнение          | • Управление         |
| • Деривати              | • Пазар              |
| • Нововъзникващи пазари | • Оперативни         |

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV на следващия ден (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+4

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление
A	4,50%	Няма	Няма	1,45%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,70%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,70%	1,00%	Няма	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,70%	1,00%	Няма	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,40%	Няма	20,00%	0,30%	F2	2,65%
G	3,00%	Няма	Няма	1,25%	0,40%	20,00%	0,30%	G2	1,50%
I	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,30%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,85%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,70%	1,00%	Няма	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,70%	1,00%	Няма	0,30%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс 80% MSCI Emerging Markets Индекс; 20% MSCI Frontier Markets. Период на измерване **на таксата за постигнати резултати**: 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).



# Russian Equity

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании, които са базирани в, или развиват по-голямата част от бизнеса си в Русия.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКПИЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

Основна валута EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от общи пазарни данни и фундаментален анализ на отделни издатели за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Суверенен риск – Русия
- Концентрация
- Контрагент
- Суверенен риск – Русия
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,80%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,95%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	20,00%	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	20,00%	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,45%	Няма	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	0,85%	Няма	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	20,00%	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	20,00%	0,30%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI Russia 10/40. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# SBI FM India Equity

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса 10/40 MSCI India за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в индийски акции.

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

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

### Деривати

Подфондът може да използва деривативи за хеджиране.

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Amundi Hong Kong Ltd.

**Инвестиционен консултант** SBI-FM.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,85%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,45%	Няма	20,00%	0,30%	F2	2,70%
G	3,00%	Няма	Няма	1,50%	0,50%	20,00%	0,30%	G2	1,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Няма	Няма	Няма	0,85%	Няма	20,00%	0,30%	P2	1,05%
R	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,95%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,85%	1,00%	Няма	0,30%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс 10/40 MSCI India. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# CPR Global Agriculture

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса S&P Global Agribusiness Equity за нетна обща възвръщаемост за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

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

### Деривати

Подфондът 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

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

**Референтна стойност за таксата за постигнати резултати:** Индекс S&P Global Agribusiness Equity за нетна обща възвръщаемост.

**Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 174. Може да са на разположение и други класове акции.

За пълен списък посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

# CPR Global Gold Mines

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса NYSE Arca Gold Miners за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции на компании в областта на добива на злато или други ценни метали и минерали или сродни дейности. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

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

### Деривати

Подфондът може да използва 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информацията относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Бенчмарк и риск от неполучаване на доход от подфонда
- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни
- Акции с малка и средна пазарна капитализация

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

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

**Референтна стойност за таксата за постигнати резултати:** Индекс NYSE Arca Gold Miners.

**Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 174. Може да са на разположение и други класове акции. За пълен списък посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

# CPR Global Lifestyles

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI World (реинвестирани дивиденди) за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът 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, подфондът 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, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦ/ПКИ.

### Деривати

Подфондът 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

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

**Референтна стойност за таксата за постигнати резултати:** Индекс MSCI World (реинвестирани дивиденди).

**Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 174. Може да са на разположение и други класове акции.

За пълен списък посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

# CPR Global Resources

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) за препоръчания период на владение на активите – 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

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

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

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

### Деривати

Подфондът 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

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

**Референтна стойност за таксата за постигнати резултати:** 1/3 от индекса Nyse Arca Gold Miners + 1/3 от индекса MSCI World Energy (GICS Industry Group 1010) + 1/3 от индекса MSCI World Materials (GICS Industry Group 1510).

**Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 174. Може да са на разположение и други класове акции.

За пълен списък посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)



# Equity Emerging Conservative

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Emerging Markets NR Close за препоръчания период на владение на активите с ниска волатилност.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на нововъзникващи пазари.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развиващи се държави в Африка, Америка, Азия и Европа. Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Stock Connect. Подфондът може също така да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) за целите на ефективното управление на портфолиото. Подфондът може да инвестира по-малко от 30% от нетните активи в китайски акции от клас А. Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV на следващия ден за оценка (D+1). Уреждането се извършва не по-късно от D+4

**Прехвърляне навътре/навън** Не е разрешено.

## Основни класове на акции и такси

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

**Референтна стойност за таксата за постигнати резултати:** Индекс MSCI Emerging Markets NR Close.

**Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 174. Може да са на разположение и други класове акции.

За пълен списък посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

# Euroland Equity Dynamic Multi Factors

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI EMU (реинвестиран дивидент) за препоръчания период на владение на активите с ниска волатилност.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции от Еврозоната.

По-конкретно подфондът инвестира поне 75% от нетните си активи в акции, емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Еврозоната. Подфондът 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, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКПЦК/ПКП.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за ефективно управление на портфолио.

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- |   |  |
|---|--|
| • Критерий за сравнение и ефективност на подфонда | • Лихвен процент                       |
| • Контрагент                                      | • Инвестиционен фонд                   |
| • Кредит  | • Ликвидност                           |
| • Неизпълнение                                    | • Управление                           |
| • Деривати  | • Пазар                                |
| • Акция   | • Оперативни                           |
| • Хеджиране                                       | • Малка и средна пазарна капитализация |
|   | • Валута                               |

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд в съответствие с French Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

**Дата на стартиране** 18.10.2017 г.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	A2	0,85%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		
I	Няма	Няма	Няма	0,32%	Няма	20,00%	0,06%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	0,32%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	M2	Няма
P	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,65%
R	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,55%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		

<sup>\*</sup>За класовете акции A2, I2, J2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI EMU (реинвестирани дивиденди). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

# Euroland Equity Risk Parity

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI EMU (реинвестирани нетни дивиденди) за препоръчания период на владение на активите с ниска волатилност.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции от Еврозоната.

По-конкретно подфондът 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, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКПЦК/ПКП.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Контрагент
- Кредит
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд в съответствие с French Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите 5 години.**

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,20%	A2	0,65%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,65%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,65%	1,00%	Няма	0,20%		
I	Няма	Няма	Няма	0,24%	Няма	20,00%	0,06%	I2	0,30%
J	Няма	Няма	Няма	0,24%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,30%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	M2	Няма
P	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,65%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,65%	1,00%	Няма	0,20%		

<sup>\*</sup>За класовете акции A2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати остават, както са показани за съответните класове акции A, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI EMU (реинвестирани нетни дивиденди). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# European Equity Conservative

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Europe (реинвестирани дивиденди) за препоръчания период на владение на активите с ниска волатилност.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в европейски акции.

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Контрагент
- Кредит
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд в съответствие с French Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,50%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,15%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	Няма	Няма	1,35%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,90%
R	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,80%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI Europe (реинвестирани дивиденди). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# European Equity Dynamic Multi Factors

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI Europe (реинвестиран дивидент) за препоръчания период на владение на активите с ниска волатилност.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в европейски акции.

По-конкретно подфондът инвестира поне 75% от нетните си активи в акции, емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в Европа. Подфондът 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, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКПЦК/ПКП.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за ефективно управление на портфолио.

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- |   |  |
|---|--|
| • Критерий за сравнение и ефективност на подфонда | • Валута                               |
| • Контрагент                                      | • Лихвен процент                       |
| • Кредит  | • Инвестиционен фонд                   |
| • Неизпълнение                                    | • Ликвидност                           |
| • Деривати  | • Управление                           |
| • Акция   | • Пазар                                |
| • Хеджиране                                       | • Малка и средна пазарна капитализация |
|   | • Оперативни                           |

**Метод за управление на риска.** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд в съответствие с French Plan d'Epargne en Actions (PEA).

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

**Дата на стартиране** 12.10.2017 г.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	A2	0,85%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		
I	Няма	Няма	Няма	0,32%	Няма	20,00%	0,06%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	0,32%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	M2	Няма
P	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,65%
R	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,55%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		

\*За класовете акции A2, I2, J2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати остават, както са показани за съответните класове акции A, I, J, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI Europe (реинвестирани дивиденди). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)



# European Equity Risk Parity

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI EUROPE (реинвестирани нетни дивиденди) за препоръчания период на владение на активите с ниска волатилност.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в европейски акции. По-конкретно подфондът инвестира поне 75% от нетните си активи в акции, емитирани от компании в индекса MSCI EUROPE, чието седалище или основен бизнес се намират в Европа.

Няма валутни ограничения върху тези инвестиции. Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Контрагент
- Кредит
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска.** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

**Дата на стартиране** 10.10.2017 г.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,20%	A2	0,65%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,65%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,65%	1,00%	Няма	0,20%		
I	Няма	Няма	Няма	0,24%	Няма	20,00%	0,06%	I2	0,30%
J	Няма	Няма	Няма	0,24%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,30%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	M2	Няма
P	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,65%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,65%	1,00%	Няма	0,20%		

\*За класовете акции A2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати остават, както са показани за съответните класове акции A, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс MSCI Europe (реинвестирани нетни дивиденди). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 30 януари. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Global Equity Conservative

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI World (реинвестирани дивиденди) за препоръчания период на владение на активите с ниска волатилност.

### Инвестиции

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Контрагент
- Кредит
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.
- Подфонд, който отговаря на условията за подфонд за дялово участие за германски данъчни цели.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,30%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,65%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,15%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,40%
G	3,00%	Няма	Няма	1,35%	0,40%	20,00%	0,20%	G2	1,60%
I	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,20%	I2	0,6%
J	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,6%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,90%
R	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,80%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,65%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. Опорна такса за постигнати резултати Индекс MSCI World (реинвестирани дивиденди). Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1-годишен период от 1 юли до 30 юни. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Global Equity Dynamic Multi Factors

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса MSCI World (реинвестиран дивидент) за препоръчания период на владение на активите с ниска волатилност.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции на компании из целия свят.

По-конкретно подфондът 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, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти и депозити, както и да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКПЦК/ПКП.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за ефективно управление на портфолио.

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

Инвестиционният екип активно управлява портфолиото на подфонда, 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- |   |                      |
|---|----------------------|
| • Критерий за сравнение и ефективност на подфонда | • Валута             |
| • Контрагент                                      | • Лихвен процент     |
| • Кредит  | • Инвестиционен фонд |
| • Неизпълнение                                    | • Ликвидност         |
| • Деривати  | • Управление         |
| • Акция   | • Пазар              |
| • Хеджиране                                       | • Оперативни         |
|   | •                    |

**Метод за управление на риска.** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

**Дата на стартиране** 27.10.2017 г.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	A2	0,85%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		
I	Няма	Няма	Няма	0,32%	Няма	20,00%	0,06%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	0,32%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,40%
P	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,65%
R	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,55%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		

\*За класовете акции A2, I2, J2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати остават, както са показани за съответните класове акции A, I, J, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати:** Индекс MSCI World (реинвестирани дивиденди). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# European Convertible Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на средносрочен до дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса Thomson Reuters Convertible Index-Europe Focus Hedged (EUR) за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за ефективното управление на портфолиото. Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от активите).

**Основна валута** EUR.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

## 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,20%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,30%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,05%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	Няма	Няма	1,20%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,50%
P	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати Индекс** Thomson Reuters Convertible Index-Europe Focus Hedged (EUR). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Global Convertible Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на средносрочен до дългосрочен капиталов растеж. По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса Thomson Reuters Convertible Index-Global Focus Hedged (EUR) за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

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

- акции и свързани с акции инструменти: 10%

- ПКПЦК/ПКП: 10%

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

### Деривати

Подфондът 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

Метод за управление на риска Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

Препоръчан период на владение на активите 4 години.

Време за осъществяване на сделките Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

Прехвърляне навътре/навън Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,20%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,30%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,05%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	Няма	Няма	1,20%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,65%
J	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,65%
M	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,50%
P	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,65%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. Опорна такса за постигнати резултати Индекс Thomson Reuters Convertible Index-Global Focus Hedged (EUR). Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември.

За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)



# Euro Aggregate Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays Euro Aggregate (E) за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

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

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

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

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за ефективно управление на портфолио. Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

**Основна валута** EUR

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

## 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

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

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	A2	0,90%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,20%	E2	0,70%
F	Няма	Няма	Няма	1,20%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,35%
G	3,00%	Няма	Няма	0,70%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	0,85%
I	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,30%
J	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,30%
M	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Bloomberg Barclays Euro Aggregate (E). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Euro Corporate Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays Euro-Agg Corporates (E) за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

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

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

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

### Деривати

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

Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

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

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	A2	0,90%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,20%	E2	0,70%
F	Няма	Няма	Няма	1,20%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,35%
G	3,00%	Няма	Няма	0,70%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	0,85%
I	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Bloomberg Barclays Euro-Agg Corporates (E). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Euro Corporate Short Term Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3 за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

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

- обезпечени дългови задължения с траншове, оценени с рейтинг поне BBB- (S&P) или Baa3 (Moody's): 10%
- облигации, деноминирани във 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 подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута). Подфондът 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.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

## 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

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

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

**Препоръчан период на владение на активите** 18 месеца.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,20%	A2	0,75%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,75%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,75%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	E2	0,60%
F	Няма	Няма	Няма	1,10%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,25%
G	3,00%	Няма	Няма	0,60%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	0,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,30%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,35%
J	Няма	Няма	Няма	0,30%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,35%
M	Няма	Няма	Няма	0,30%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,35%
P	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,75%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,75%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Euro Credit

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays Euro-Agg Corporates (E) за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

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

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за ефективно управление на портфолио. Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Контрагент
- Лихвен процент
- Кредит
- Инвестиционен фонд
- Валута
- Ликвидност
- Неизпълнение
- Управление
- Деривати
- Пазар
- Хеджиране
- Оперативни
- Предварително плащане и удължаване

**Метод за управление на риска.** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

**Дата на стартиране** 03 април 2018 г.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	A2	0,90%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,20%	E2	0,70%
F	Няма	Няма	Няма	1,20%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,35%
G	3,00%	Няма	Няма	0,70%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	0,85%
I	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,20%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Bloomberg Barclays Euro-Agg Corporates (E). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).



# Euro Government Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

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

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху лихвени проценти, волатилност и инфлация). Подфондът може да използва кредитни суапове по подразбиране на държавен дълг (до 40% от нетните активи).

Основна валута EUR

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

## 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- |                  |                                      |
|------------------|--------------------------------------|
| • Контрагент     | • Инвестиционен фонд                 |
| • Кредит         | • Ликвидност                         |
| • Неизпълнение   | • Управление                         |
| • Деривати       | • Пазар                              |
| • Хеджиране      | • Оперативни                         |
| • Лихвен процент | • Предварително плащане и удължаване |

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	A2	0,80%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	E2	0,60%
F	Няма	Няма	Няма	1,10%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,25%
G	3,00%	Няма	Няма	0,60%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	0,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,40%
P	Няма	Няма	Няма	0,30%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,40%
R	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,40%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Euro Inflation Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays EGILB All Markets за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в облигации, които са индексирани към европейската инфлация и/или инфлацията в която и да е държава членка на Еврозоната. Тези облигации са емитирани или гарантирани от която и да е държава членка 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 подфонда се инвестират в облигации, емитирани в евро в Еврозоната.

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

### Основни рискове

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

- Контрагент
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Неизпълнение
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни
- Предварително плащане и удължаване

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,75%	Няма	20,00%	0,20%	A2	0,85%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	E2	0,60%
F	Няма	Няма	Няма	1,10%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,25%
G	3,00%	Няма	Няма	0,60%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	0,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,40%
P	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,50%
R	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,40%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Bloomberg Barclays EGILB All Markets. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Euro Strategic Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция и да осигури доход през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в дългове и инструменти, свързани с дълговете, в определени ценни книжа, деноминирани в евро, както и в парични средства в брой и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира до 90% от своите активи в облигации от подинвестиционен клас, и до 20% в облигации с рейтинг под CCC, оценени от Standard & Poor's или считани като такива със сравнимо качество от компанията за управление. Подфондът може да инвестира и в конвертируеми облигации, до 10% от своите активи в условно конвертируемите облигации и, на допълнителна база в акции.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в ПКИ и ПКПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен анализ и анализ на отделните издатели на облигации, за да идентифицира тези облигации, които изглеждат по-достоверни, отколкото показват рейтингите им.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

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

**Очакван брутен ливъридж** 200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,45%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,05%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	Няма	Няма	1,20%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,65%
J	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,65%
M	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,65%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Опорна такса за постигнати резултати Индекс Bloomberg Barclays Euro-Aggregate. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Euro High Yield Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

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

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит и лихвени проценти). Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

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

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,20%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,30%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,05%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	Няма	Няма	1,20%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати Индекс** ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)



# Euro High Yield Short Term Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса Merrill Lynch Euro High-Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

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

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит и лихвени проценти). Подфондът може да използва деривативи в чуждестранна валута само за хеджиране.) Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- |                    |                                      |
|--------------------|--------------------------------------|
| • Контрагент       | • Лихвен процент                     |
| • Кредит           | • Инвестиционен фонд                 |
| • Валута           | • Ликвидност                         |
| • Неизпълнение     | • Управление                         |
| • Деривати         | • Пазар                              |
| • Хеджиране        | • Оперативни                         |
| • Висока доходност | • Предварително плащане и удължаване |

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,10%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,20%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,40%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,40%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,95%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,10%
F	Няма	Няма	Няма	1,60%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,75%
G	3,00%	Няма	Няма	1,10%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	1,25%
I	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,45%
J	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,45%
M	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,50%
P	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,50%
R	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,40%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,40%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Merrill Lynch Euro High-Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Global Subordinated Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да осигури доход и, на второ място, да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор от подчинени ценни книжа от корпоративни издатели из целия свят. Инвестициите на подфонда може да включват, но не се ограничават до, подчинени облигации, приоритетни облигации, преференциални ценни книжа, конвертируеми ценни книжа, такива като корпоративни хибридни облигации и (до 50% от своите активи) в условни конвертируеми облигации. Подфондът може да инвестира до 75% от своите активи в ценни книжа, издадени от финансови компании. Подфондът може да инвестира в облигации от инвестиционен и подинвестиционен клас.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в ПКИ и ПКПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва подход, управляван от риска, за търсене на допълнителни възможности за постигане на резултати. Инвестиционният мениджър следва гъвкава стратегия за разпределяне на активи.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- |   |                                      |
|---|--------------------------------------|
| • Концентрация                              | • Хеджиране                          |
| • Условно конвертируемите облигации (Cocos) | • Лихвен процент                     |
| • Контрагент                                | • Инвестиционен фонд                 |
| • Кредит                                    | • Ливъридж                           |
| • Валута                                    | • Ликвидност                         |
| • Неизпълнение                              | • ЦКОИ/ЦКОА                          |
| • Деривати                                  | • Управление                         |
| • Нововъзникващи пазари                     | • Пазар                              |
| • Акция                                     | • Оперативни                         |
|   | • Предварително плащане и удължаване |

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

**Рисково референтно портфолио** 50% от индекса ICE BofA ML Contingent Capital (хеджиран към EUR); 50% от индекса iBoxx € Non-Financials Subordinated Total Return

**Очакван брутен ливъридж** 275%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,20%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,30%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,20%	1,00%	20,00%	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,20%	1,00%	20,00%	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,05%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	Няма	Няма	1,20%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,55%
J	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,55%
M	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,55%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,20%	1,00%	20,00%	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,20%	1,00%	20,00%	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** 37,5% от индекса ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate (хеджиран към EUR); 30% от индекса ICE BofA ML Contingent Capital (хеджиран към EUR); 15% от индекса ICE BofA ML Perpetual Preferred Securities (хеджиран към EUR); 17,5% от индекса ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield (хеджиран към EUR) **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Pioneer Global High Yield Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция и да осигури доход през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира поне 80% от своите активи в облигации от подинвестиционен клас, преференциални акции, конвертируеми облигации и ценни книжа, свързани с ипотечи и обезпечени с активи. Тези ценни книжа ще бъдат от най-малко три държави и могат да бъдат от всяко място по света, включително нововъзникващи пазари.

Инструменти на паричния пазар и парични средства в брой могат да бъдат включени в изчисляването на процента на активите на подфонда, инвестирани в облигации с подинвестиционен клас до степен, до която те представляват лихва, дължима от ценни книжа, държани в портфейла на подфонда, и стойността на ценните книжа, очакващи уреждане.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит и чуждестранна валута). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен анализ и анализ на отделните издатели на облигации, за да идентифицира тези облигации, които изглеждат по-достоверни, отколкото показват рейтингите им.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management, Inc.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,35%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,45%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,20%	Няма	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,05%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	Няма	Няма	1,20%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Bloomberg Barclays Global High Yield. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Pioneer US High Yield Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция и да осигури доход през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира поне 70% от своите активи в американски корпоративни облигации от подинвестиционен клас, конвертируеми ценни книжа, преференциални акции, конвертируеми облигации и ценни книжа, свързани с ипотечи и обезпечени с активи. Подфондът може да инвестира също и до 30% от своите активи в канадски издатели и до 15% в издатели от всяко място по света, включително нововъзникващи пазари, както и парични средства в брой, инструменти на паричния пазар, облигации от инвестиционен клас и, на допълнителна база, в акции.

Инструменти на паричния пазар и парични средства в брой могат да бъдат включени в изчисляването на процента на активите на подфонда, инвестирани в облигации с подинвестиционен клас до степен, до която те представляват лихва, дължима от ценни книжа, държани в портфейла на подфонда, и стойността на ценните книжа, очакващи уреждане.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в ПКИ и ПКПИЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

**Основна валута** EUR.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен анализ и анализ на отделните издатели на облигации, за да идентифицира тези облигации, които изглеждат по-достовърни, отколкото показват рейтингите им

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management, Inc.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- |   |                                      |
|---|--------------------------------------|
| • Концентрация                              | • Хеджиране                          |
| • Условно конвертируемите облигации (Cocos) | • Висока доходност                   |
| • Контрагент                                | • Лихвен процент                     |
| • Кредит                                    | • Инвестиционен фонд                 |
| • Валута                                    | • Ликвидност                         |
| • Неизпълнение                              | • Управление                         |
| • Деривати                                  | • Пазар                              |
| • Нововъзникващи пазари                     | • ЦКОИ/ЦКОА                          |
| • Акция                                     | • Оперативни                         |
|   | • Предварително плащане и удължаване |

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,35%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,45%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,05%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	Няма	Няма	1,20%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс ICE BofA ML U.S. High Yield. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)



# Total Hybrid Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

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

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

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

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти, волатилност и инфлация). Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

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

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

**Очакван брутен ливъридж** 300%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,10%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,20%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,05%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	Няма	Няма	1,20%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,55%
J	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,55%
M	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,65%
R	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,55%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс EONIA +1%. . **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Global Aggregate Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged (USD) за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

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

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута). Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

**Основна валута** USD.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

## Основни класове на акции и такси

## 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

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

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

**Рисково референтно портфолио** Индекс Bloomberg Barclays Global Aggregate (хеджирани USD).

**Очакван брутен ливъридж** 700%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	A2	0,95%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,95%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,95%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,20%	E2	0,80%
F	Няма	Няма	Няма	1,30%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,45%
G	3,00%	Няма	Няма	0,80%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	0,95%
I	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,45%
J	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,45%
M	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,95%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,95%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged (USD). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в облигации от инвестиционен клас, които или са емитирани, или гарантирани от правителствата на държави членки на 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, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- конвертируеми облигации: 25%
- ЦҚОА и ЦҚОИ: 20%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута). Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- |                         |                         |
|-------------------------|-------------------------|
| • Контрагент            | • Инвестиционен фонд    |
| • Кредит                | • Ливъридж              |
| • Валута                | • Ликвидност            |
| • Деривати              | • Управление            |
| • Неизпълнение          | • Пазар                 |
| • Нововъзникващи пазари | • ЦҚОИ/ЦҚОА             |
| • Хеджиране             | • Оперативни            |
| • Висока доходност      | • Предварително плащане |
| • Лихвен процент        | и удължаване            |

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

**Рисково референтно портфолио** JP Morgan Government Bond Global All Maturities Index (нехеджирани USD).

**Очакван брутен ливъридж** 900%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	A2	0,90%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	E2	0,60%
F	Няма	Няма	Няма	1,10%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,25%
G	3,00%	Няма	Няма	0,60%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	0,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,40%
P	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,50%
R	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,40%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати Индекс JP Morgan Government Bond Global All Maturities.** **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Global Corporate Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса Merrill Lynch Global Large Cap Corporate USD Hedged за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

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

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута). Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

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

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

**Очакван брутен ливъридж** 500%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.



## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,90%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,00%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,20%	E2	0,80%
F	Няма	Няма	Няма	1,30%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,45%
G	3,00%	Няма	Няма	0,80%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	0,95%
I	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,45%
J	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,45%
M	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,65%
R	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,55%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Merrill Lynch Global Large Cap Corporate USD Hedged. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Global High Yield Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът активите да надмине (след приложимите такси) индекса Bank of America Merrill Lynch Global High Yield USD Hedged в препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

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

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

- конвертируеми облигации: 25%
- ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА): 10%
- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКПЦК/ПКПКИ: 10%

Експозицията на подфонда 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

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит и лихвени проценти). Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management Inc

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

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

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,10%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,20%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,05%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	Няма	Няма	1,20%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 януари до 31 декември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Global Inflation Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays WGILB All Markets Euro Hedged за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в международни обвързани с инфлацията облигации.

По-конкретно подфондът инвестира поне 50% от нетните си активи в обвързани с инфлацията облигации от инвестиционен клас, които са деноминирани във валутата на която и да е от държавите членки на OECD или Европейския съюз.

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

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация). Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният екип анализира лихвените проценти и икономическите тенденции (от горе надолу), за да изгради очакванията си за реалните лихвени проценти и равнищата на инфлацията. След това инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, за да избере 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- Контрагент
- Кредит
- Неизпълнение
- Деривати
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни
- Предварително плащане и удължаване

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,75%	Няма	20,00%	0,20%	A2	0,85%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	E2	0,60%
F	Няма	Няма	Няма	1,10%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,25%
G	3,00%	Няма	Няма	0,60%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	0,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,40%
P	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,50%
R	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,40%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,85%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията.

**Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Bloomberg Barclays WGILB All Markets Euro Hedged. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Global Total Return Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът инвестира като фонд-донор в Amundi Oblig Internationales (главен фонд), който цели да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan Global Government Bond Index Broad за препоръчания период на владение на активите.

### 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 подфондът инвестира поне 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас OR-D). Подфондът може да инвестира до 15% в депозити и 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 ПКПЦК/ПКПКИ.

Главният фонд използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит и чуждестранна валута). 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 захранващ фонд) EUR.**

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

## 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

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

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

**Рисково референтно портфолио** Индекс JP Morgan Global Government Bond Broad.

**Очакван брутен ливъридж** 900%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,82%	Няма	20,00%	0,06%	A2	1,00%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,06%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,06%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,06%	E2	0,80%
F	Няма	Няма	Няма	1,30%	Няма	20,00%	0,06%	F2	1,45%
G	3,00%	Няма	Няма	0,80%	0,20%	20,00%	0,06%	G2	0,95%
I	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,06%	I2	0,55%
J	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,55%
M	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,06%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,06%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,06%	R2	0,60%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,06%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,06%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс JP Morgan Global Government Bond Index Broad. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 януари до 31 декември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

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

# Optimal Yield

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция и да осигури доход през препоръчания период на владение на ценните книжа

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации от подинвестиционен клас из целия свят, включително нововъзникващите пазари. Подфондът може да инвестира също и в инструменти на паричния пазар и може да инвестира до 20% в конвертируеми ценни книжа, до 10% в условни конвертируеми облигации и, на допълнителна база, в акции. Инвестициите на подфонда основно ще бъдат деноминирани в евро. За целите на временна защита подфондът може да инвестира до 49% от активите си в парични средства в брой или в облигации от държавите в ЕС, чиято национална валута е евро.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен анализ и анализ на отделните издатели на облигации, за да идентифицира тези облигации, които изглеждат по-достоверни, отколкото показват рейтингите им.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

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

**Очакван брутен ливъридж** 200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено



## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,40%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,05%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	Няма	Няма	1,20%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R. <sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Euro OverNight Index Average (EONIA) + 300 bps. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Optimal Yield Short Term

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция и да осигури доход през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации от всякакъв вид, от широк набор от издатели, включително правителства, наднационални организации, международни публични организации и корпорации из целия свят, както и в инструменти на паричния пазар. Средната продължителност на лихвения процент на подфонда няма да надвишава 3 години. Общата валутна експозиция на нововъзникващи пазари не може да надвишава 25% от активите на подфонда.

Подфондът може също да инвестира до 25% от активите си в облигации с приложени варианти, до 20% в конвертируеми ценни книжа, до 10% в условно конвертируемите облигации и, на допълнителна база в акции.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКПИЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута) Подфондът може да използва деривативи за получаване на експозиция за получаване на заем до максимум 20% от активите си.

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен анализ и анализ на отделните издатели на облигации, за да идентифицира тези облигации, които изглеждат по-достоверни, отколкото показват рейтингите им.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

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

**Очакван брутен ливъридж** 200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,90%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,00%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,90%	1,00%	20,00%	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,90%	1,00%	20,00%	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,75%	Няма	20,00%	0,20%	E2	0,90%
F	Няма	Няма	Няма	1,40%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,55%
G	3,00%	Няма	Няма	0,90%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	1,05%
I	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,50%
P	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,90%	1,00%	20,00%	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,90%	1,00%	20,00%	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Euro OverNight Index Average (EONIA) + 200 bps **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Pioneer Strategic Income

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да предостави високо ниво на текущия доход през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира поне 80% от своите активи в облигации, включително ценни книжа, свързани с ипотечи и обезпечени с активи. Тези инвестиции могат да бъдат от всяко място по света, включително нововъзникващи пазари, и могат да бъдат деноминирани във всяка една валута. Подфондът може да инвестира до 70% от своите активи в облигации от подинвестиционен клас, до 20% в облигации с рейтинг под CCC, оценени от Standard & Poor's или считани като такива със сравнимо качество от компанията за управление; до 30% в конвертируеми ценни книжа и на допълнителна база в акции.

Подфондът може да хеджира валутна експозиция обратно в американски долари или в евро. Подфондът може да запази позиция в някоя от валутите във връзка със свои инвестиции, включително като средство за управление на валутна експозиция.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в ПКИ и ПКПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

Основна валута EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен анализ и анализ на отделните издатели на облигации, за да идентифицира тези облигации, които изглеждат по-достоверни, отколкото показват рейтингите им

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management, Inc.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Контрагент
- Кредит
- Валута
- Деривати
- Неизпълнение
- Нововъзникващи пазари
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Пазар
- Управление
- ЦКОИ/ЦКОА
- Оперативни
- Предварително плащане и удължаване

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Целящ да осигури доход през препоръчания период на владение на ценните книжа.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,50%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,70%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,05%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	Няма	Няма	1,20%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,65%
J	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,65%
M	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,80%
R	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,70%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Bloomberg Barclays U.S. Universal. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Pioneer US Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция и да осигури доход през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в широк набор облигации от инвестиционен клас, деноминирани в американски долари. Подфондът може също да инвестира до 25% от активите си в конвертируеми ценни книжа, до 20% в облигации от подинвестиционен клас и до 10% в акции.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в ПКИ и ПКПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит и лихвени проценти). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен анализ и анализ на отделните издатели на облигации, за да идентифицира тези облигации, които изглеждат по-достовърни, отколкото показват рейтингите им. Инвестиционният мениджър следва гъвкава стратегия за разпределяне на активи

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management, Inc.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Условно конвертируемите облигации (Cocos)
- Контрагент
- Кредит
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Оперативни
- Предварително плащане и удължаване

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределяне (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,75%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,05%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,20%	E2	0,80%
F	Няма	Няма	Няма	1,30%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,45%
G	3,00%	Няма	Няма	0,80%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	0,95%
I	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Bloomberg Barclays U.S. Aggregate. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Pioneer US Corporate Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса Bloomberg Barclays Capital US Corporate за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в дългови инструменти от инвестиционен клас (облигации и инструменти на паричния пазар) на компании от САЩ. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от нетните си активи в дългови инструменти от инвестиционен клас, които са деноминирани в щатски долари, и поне 50% от нетните си активи в дългови инструменти от инвестиционен клас, емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в САЩ.

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

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута). Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

Инвестиционният екип използва както технически, така и фундаментален анализ, за да състави списък с отделни ценни книжа, които изглеждат атрактивно оценени и предлагащи най-добрата регулирана според риска възвръщаемост (от долу нагоре). Инвестиционният екип също така взема предвид резултатите от анализ на икономическите и лихвените тенденции.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management Inc.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

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

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.



## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,90%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,00%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,20%	E2	0,80%
F	Няма	Няма	Няма	1,30%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,45%
G	3,00%	Няма	Няма	0,80%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	0,95%
I	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,55%
R	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,45%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,00%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Bloomberg Barclays Capital US Corporate. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 януари до 31 декември. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Pioneer US Short Term Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да осигури доход и да поддържа стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно краткосрочни облигации, деноминирани в американски долари, и в сравними ценни книжа, които са деноминирани в други валути, при условие че валутната експозиция основно се хеджира обратно в американски долари. Средната продължителност на лихвения процент на подфонда не надвишава 12 месеца. Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху лихвените проценти). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от пазарен анализ и анализ на издатели на облигации, за да идентифицира тези облигации, за които изглежда вероятно да предложат най-добрата регулирана за тяхното ниво на риск.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management, Inc.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция и осигуряване на доход през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 18 месеца.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,65%	Няма	15,00%	0,20%	A2	0,80%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,20%	E2	0,60%
F	Няма	Няма	Няма	1,10%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,25%
G	3,00%	Няма	Няма	0,60%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	0,75%
I	Няма	Няма	Няма	0,20%	Няма	15,00%	0,10%	I2	0,25%
J	Няма	Няма	Няма	0,20%	Няма	15,00%	0,06%	J2	0,25%
M	Няма	Няма	Няма	0,30%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,35%
P	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	15,00%	0,20%	P2	0,45%
R	Няма	Няма	Няма	0,25%	Няма	15,00%	0,20%	R2	0,35%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R. <sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Минимална печалба за начисляване на такса за постигнати резултати** 3-месечен индекс USD LIBOR. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://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 подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса Markit iBoxx Asian Local Bond за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

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

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в облигации на издатели, чието седалище или основен бизнес се намират в Азия (с изключение на Япония). Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции. Подфондът 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, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, инструменти на паричния пазар, депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове и за ефективно управление на портфолио.

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Amundi Singapore Ltd.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

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

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

**Рисково референтно портфолио** Индекс Markit iBoxx Asian Local Bond.

**Очакван брутен ливъридж** 150%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**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 до 30 юни. Първият 1-годишен период ще приключи на 30 юни 2018 г.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 174. Може да са на разположение и други класове акции. За пълен списък посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

# Emerging Markets Blended Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) за препоръчания период на владение на активите – референтен индикатор, който е структуриран по следния начин: 50% от индекса JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedged и 50% от индекса JP Morgan EMBI+ (деноминиран в местни валути и конвертиран в EUR).

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар) на правителствата на държави с нововъзникващи икономики и на компании от такива държави. Подфондът 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 подфондът инвестира поне 50% от нетните си активи в дългови инструменти, които са:

- емитирани или гарантирани от правителствата или държавни агенции на държави с нововъзникващи икономики, или
- емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държави с нововъзникващи икономики.

Няма валутни или рейтингови ограничения върху тези инвестиции. Подфондът може да инвестира до 20% от нетните си активи в ЦКОА и ЦКОИ.

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

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и волатилност). Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

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

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

**Рисково референтно портфолио** 50% от индекса JP Morgan EMBI Global Diversified (хеджиран към EUR); 50% от индекса JP Morgan EMBI+.

**Очакван брутен ливъридж** 300%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.

Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

## Основни класове на акции и такси

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределе ние (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,10%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,30%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,05%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,30%	F2	1,85%
G	3,00%	Няма	Няма	1,20%	0,20%	20,00%	0,30%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,30%	P2	0,90%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,80%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,30%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** 50% от индекса JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedged и 50% от индекса JP Morgan ELMII+. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Emerging Markets Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция и да осигури доход през препоръчания период на владение на ценните книжа

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в корпоративни облигации от нововъзникващи пазари, които са деноминирани в американски долари или други валути на OECD. Тези облигации са издадени от компании, които са учредени, със седалище в, или развиващи своя бизнес основно в нововъзникващи пазари или техният кредитен риск е свързан с нововъзникващи пазари.

Подфондът може също да инвестира до 25% от активите си в облигации с приложени варианти, до 10% в условни конвертируеми облигации, както и до 5% в акции. Общата валутна експозиция на нововъзникващи пазари не може да надвишава 25% от активите на подфонда.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в ПКИ и ПКПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута). Подфондът може да използва деривативи за получаване на експозиция за получаване на заем до максимум 20% от активите си.

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от общ пазарен анализ и анализ на отделните издатели на облигации, за да идентифицира тези облигации, които изглеждат по-достоверни, отколкото показват рейтингите им и които предлагат потенциал за атрактивен доход.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,35%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,45%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,05%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,20%	F2	1,85%
G	3,00%	Няма	Няма	1,20%	0,20%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,60%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** 95% от индекса JP Morgan EMBI Global Diversified; 5,00% JP Morgan 1 Month Euro Cash. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).



# Emerging Markets Corporate Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса CEMBI Broad Diversified за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации на компании в държави с нововъзникващи икономики, както и в Хонконг и Сингапур. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от нетните си активи в облигации, които са деноминирани в евро, лири стерлинги, щатски долари или японски йени и са емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държава с нововъзникваща икономика, Хонконг или Сингапур. Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции.

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

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

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит). Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

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

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите 5 години.**

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,45%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,55%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,55%	1,00%	Няма	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,55%	1,00%	Няма	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,15%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,30%
F	Няма	Няма	Няма	1,80%	Няма	20,00%	0,30%	F2	1,95%
G	3,00%	Няма	Няма	1,30%	0,20%	20,00%	0,30%	G2	1,45%
I	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,55%
J	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,55%
M	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,30%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,60%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,55%	1,00%	Няма	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,55%	1,00%	Няма	0,30%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати Индекс СЕМВИ Broad Diversified.** **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 декември до 30 ноември. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Emerging Markets Corporate High Yield Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция и да осигури доход през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в корпоративни облигации от подинвестиционен клас от нововъзникващи пазари, които са деноминирани в американски долари или други валути на OECD. Тези облигации са издадени от компании, които са учредени, със седалище в, или развиващи своя бизнес основно в нововъзникващи пазари или техния кредитен риск е свързан с нововъзникващи пазари. Общата валутна експозиция на нововъзникващи пазари не може да надвишава 25% от активите на подфонда. Подфондът може да инвестира до 10% от активите си в условни конвертируеми облигации.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в ПКИ и ПКППЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от общ пазарен анализ и анализ на отделните издатели на облигации, за да идентифицира тези облигации, които изглеждат по-достоверни, отколкото показват рейтингите им и които предлагат потенциал за атрактивен доход.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

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

**Рисково референтно портфолио** Индекс JP Morgan CEMBI Broad Diversified Non IG.

**Очакван брутен ливъридж** 75%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,45%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,55%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,45%	1,00%	20,00%	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,45%	1,00%	20,00%	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,15%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,30%
F	Няма	Няма	Няма	1,80%	Няма	20,00%	0,30%	F2	1,95%
G	3,00%	Няма	Няма	1,30%	0,20%	20,00%	0,30%	G2	1,45%
I	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,65%
J	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,65%
M	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,30%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,65%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,45%	1,00%	20,00%	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,45%	1,00%	20,00%	0,30%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R. <sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс JP Morgan CEMBI Broad Diversified Non IG. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Emerging Markets Hard Currency Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Euro за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации и конвертируеми облигации на правителствата на държави с нововъзникващи икономики и на компании от такива държави, които са деноминирани в евро, швейцарски франкове, лири стерлинги, щатски долари или японски йени. Инвестициите може да включват ценни книжа, обезпечени с ипотека (ЦКОИ), и ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА).

По-конкретно подфондът инвестира поне 50% от нетните си активи в облигации и конвертируеми облигации, които са:

- емитирани или гарантирани от правителствата на държави с нововъзникващи икономики, или
- емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в държави с нововъзникващи икономики.

Няма ограничения в рейтинга за тези инвестиции.

Подфондът може да инвестира до 25% от нетните си активи в облигации, емитирани от компании, които не са 100% държавна собственост.

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

- ЦКОА и ЦКОИ: 20%
- ПКПЦК/ПККИ: 10%

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

### Деривати

Подфондът широко използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и волатилност). Подфондът може да използва деривативи в чуждестранна валута само за хеджиране. Подфондът може да използва кредитни деривативи (до 40% от нетните активи).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

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

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

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

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

**Рисково референтно портфолио** Индекс JP Morgan EMBI Global Diversified (хеджиран към EUR).

**Очакван брутен ливъридж** 1000%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,20%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,30%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,05%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	1,70%	Няма	20,00%	0,30%	F2	1,85%
G	3,00%	Няма	Няма	1,20%	0,20%	20,00%	0,30%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,30%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,60%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,30%	1,00%	Няма	0,30%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Euro. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Emerging Markets Local Currency Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да осигури доход и да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации, които са деноминирани в местна валута от нововъзникващи пазари или при които кредитният риск на облигациите е свързан с нововъзникващи пазари.

Подфондът може също да инвестира в облигации от която и да е държава, които са деноминирани в други валути, и може също да инвестира до 25% от активите си в облигации с приложени варианти, до 10% в условни конвертируеми облигации и до 5% в акции.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от общ пазарен анализ и анализ на отделните издатели на облигации, за да идентифицира тези облигации, които изглеждат по-достоверни, отколкото показват рейтингите им, предлагат потенциал за атрактивен доход и могат да се възползват от увеличение на стойността на местните валути.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

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

**Рисково референтно портфолио Индекс** JP Morgan GBI-EM Global Diversified.

**Очакван брутен ливъридж** 250%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено



## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,35%	Няма	20,00%	0,30%	A2	1,45%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,15%	Няма	20,00%	0,30%	E2	1,30%
F	Няма	Няма	Няма	1,80%	Няма	20,00%	0,30%	F2	1,95%
G	3,00%	Няма	Няма	1,30%	0,20%	20,00%	0,30%	G2	1,45%
I	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	20,00%	0,15%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,30%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,30%	R2	0,60%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,20%	1,00%	Няма	0,30%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R. <sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс JP Morgan GBI-EM Global Diversified. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Emerging Markets Short Term Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да осигури доход и, на второ място, да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в диверсифицирано портфолио с кратка продължителност, обикновено 1–3 години, облигации, деноминирани в USD и други валути на OECD от нововъзникващи пазари. Тези облигации са издадени от компании, които са учредени, със седалище в, или развиващи своя бизнес основно в нововъзникващи пазари или техният кредитен риск е свързан с нововъзникващи пазари. Общата валутна експозиция на нововъзникващи пазари не може да надвишава 25% от активите на подфонда. Подфондът може също да инвестира до 25% от активите си в облигации с приложени варианти, до 10% в условни конвертируеми облигации, както и до 5% в акции.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в ПКИ и ПКПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти и чуждестранна валута).

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва комбинация от общ пазарен анализ и анализ на отделните издатели на облигации, за да идентифицира тези облигации, които изглеждат по-достоверни, отколкото показват рейтингите им и които предлагат потенциал за атрактивен доход.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

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

**Очакван брутен ливъридж** 200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,30%	A2	1,10%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,30%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,30%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,30%	E2	1,10%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,30%	F2	1,75%
G	3,00%	Няма	Няма	Няма	0,20%	Няма	0,30%	G2	1,10%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,15%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,15%	M2	0,50%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,30%	P2	0,70%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,30%	R2	0,60%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,30%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,30%		

\*За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за получени резултати и всички такси, различни от тези за управление и получени резултати, остават такива, каквито са показани за съответния клас акции A, E, F, G, I, J, M, P и R (които не са налични за този подфонд).

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# BFT Optimal Income

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) + 5% на година за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът 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 подфондът инвестира в облигации и акции на издатели, чието седалище или основен бизнес се намират в държави — членки на ЕС или OECD. Подфондът 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, подфондът 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 ПКИПЦК/ПКИ.

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута). Подфондът може да използва кредитни деривативи и суап върху 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 бон или дивидент, и да изгради силно диверсифицирано портфолио.

**Инвестиционен мениджър** BFT Investment Managers.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- Контрагент
- Кредит
- Неизпълнение
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни
- Предварително плащане и удължаване

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

**Очакван брутен ливъридж** 200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**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%

**Опорна такса за постигнати резултати** Индекс EONIA (съставян ежедневно) + 5%. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Euro Multi-Asset Target Income

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да осигури доход и, на второ място, да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът основно инвестира в широк набор от ценни книжа от цял свят, включително от нововъзникващите пазари. Това може да включва акции, държавни и корпоративни облигации и инструменти на паричния пазар. Инвестициите в облигации на подфонда могат да бъдат от различно качество (инвестиционен или подинвестиционен клас). Инвестициите на подфонда основно ще бъдат деноминирани основно в евро. Подфондът може да инвестира до 40% от активите си в ценни книжа, които са деноминирани във валути, различни от евро, при условие че валутната експозиция се хеджира обратно към евро.

Подфондът може да инвестира до 40% от активите си в акции, включително до 20% в акции на компании, които се намират извън Европа.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва свой собствен глобален икономически анализ за определяне на най-атрактивните видове активи и географски региони, след което използва анализ на отделните издатели за идентифициране на отделни ценни книжа, които предлагат най-добрата потенциална печалба за свързания риск.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Deutschland GmbH

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- |                         |                                      |
|-------------------------|--------------------------------------|
| • Контрагент            | • Лихвен процент                     |
| • Кредит                | • Инвестиционен фонд                 |
| • Валута                | • Ливъридж                           |
| • Неизпълнение          | • Ликвидност                         |
| • Деривати              | • Управление                         |
| • Нововъзникващи пазари | • Пазар                              |
| • Акция                 | • ЦКОИ/ЦКОА                          |
| • Хеджиране             | • Оперативни                         |
| • Висока доходност      | • Предварително плащане и удължаване |

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

**Очакван брутен ливъридж** 500%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	A2	1,50%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	F2	2,25%
G	3,00%	Няма	Няма	Няма	0,30%	Няма	0,20%	G2	1,40%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	R2	0,85%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\*За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за получени резултати и всички такси, различни от тези за управление и получени резултати, остават такива, каквито са показани за съответния клас акции A, E, F, G, I, J, M, P и R (които не са налични за този подфонд).

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията.

# Global Multi-Asset

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция и да осигури доход през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира директно или индиректно в широк набор от ценни книжа от целия свят. Това могат да бъдат акции, държавни и корпоративни облигации, облигации с атрактивни варианти, конвертируеми облигации (включително до 10% от своите активи в условия конвертируеми облигации) и инструменти на паричния пазар и депозити с максимален срок 12 месеца. Подфондът може да инвестира до 15% от активите си в инвестиции, чиито стойности са свързани със стокови цени.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва свой собствен икономически анализ с подход „от горе надолу“ за определяне на най-атрактивните видове активи и географски региони и сред тях – най-атрактивните ценни книжа.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Ireland Limited

**Подинвестиционен мениджър** Amundi SGR S.p.A.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

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

**Очакван брутен ливъридж** 200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено



## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,50%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,70%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,00%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,25%
G	3,00%	Няма	Няма	1,40%	0,30%	20,00%	0,20%	G2	1,65%
I	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,80%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** 60% от индекса MSCI World; 40% от индекса JP Morgan GBI Global. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Global Multi-Asset Conservative

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция и да осигури доход през препоръчания период на владение на ценните книжа

### Инвестиции

Подфондът основно инвестира в широк набор от облигации от целия свят, както и в инструменти на паричния пазар. Това могат да бъдат държавни, корпоративни или други облигации.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в условно конвертируемите облигации, като може също така да инвестира до 30% от активите си в акции по целия свят. Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва свой собствен глобален икономически анализ за определяне на най-атрактивните видове активи и географски региони, след което използва анализ на отделните издатели за идентифициране на отделни ценни книжа, които предлагат най-добрата потенциална печалба за свързания риск.

**Инвестиционен мениджър** Amundi SGR S.p.A.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- |                         |                                      |
|-------------------------|--------------------------------------|
| • Контрагент            | • Лихвен процент                     |
| • Кредит                | • Инвестиционен фонд                 |
| • Валута                | • Ливъридж                           |
| • Неизпълнение          | • Ликвидност                         |
| • Деривати              | • Управление                         |
| • Нововъзникващи пазари | • Пазар                              |
| • Акция                 | • ЦКОИ/ЦКОА                          |
| • Хеджиране             | • Оперативни                         |
| • Висока доходност      | • Предварително плащане и удължаване |

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

**Очакван брутен ливъридж** 200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,40%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,25%	1,00%	20,00%	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,25%	1,00%	20,00%	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,95%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,15%
F	Няма	Няма	Няма	1,80%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,00%
G	3,00%	Няма	Няма	1,15%	0,30%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,55%
J	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,55%
M	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,90%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,80%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,25%	1,00%	20,00%	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,25%	1,00%	20,00%	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс 80% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index; 20% MSCI World. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Global Multi-Asset Target

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да осигури доход и, на второ място, да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът основно инвестира в широк набор от ценни книжа от цял свят, включително от нововъзникващите пазари. Това може да включва акции, държавни и корпоративни облигации и инструменти на паричния пазар. Инвестициите в облигации на подфонда могат да бъдат от различно качество (инвестиционен или подинвестиционен клас).

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва свой собствен глобален икономически анализ за определяне на най-атрактивните видове активи и географски региони, след което използва анализ на отделните издатели за идентифициране на отделни ценни книжа, които предлагат най-добрата потенциална печалба за свързания риск.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Deutschland GmbH

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

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

**Очакван брутен ливъридж** 450%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	A2	1,50%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	F2	2,25%
G	3,00%	Няма	Няма	Няма	0,30%	Няма	0,20%	G2	1,40%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	R2	0,85%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\*За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за получени резултати и всички такси, различни от тези за управление и получени резултати, остават такива, каквито са показани за съответния клас акции A, E, F, G, I, J, M, P и R (които не са налични за този подфонд).

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията

# Global Perspectives

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост). По-конкретно подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) за препоръчания период на владение на активите. С индикативна цел, като се вземе предвид рисковият профил, възвръщаемостта се очаква да надмине (преди приложимите такси) индекса EONIA + 5% на година.

### Инвестиции

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

По-конкретно подфондът може да инвестира между 0% и 100% от нетните си активи в акции, облигации, конвертируеми облигации, депозити, инструменти на паричния пазар, както и в продукти с експозиция на валути. Подфондът може да инвестира и до 10% поотделно в продукти с експозиция на суровини и недвижими имоти. Експозицията на подфонда към ЦКОО 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, подфондът може също да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКИПЦК/ПКИ.

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният екип на подфонда 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- |                         |  |
|-------------------------|--|
| • Контрагент            | • Ливъридж                                     |
| • Кредит                | • Ликвидност                                   |
| • Валута                | • Управление                                   |
| • Неизпълнение          | • Пазар  |
| • Деривати              | • ЦКОО/ЦКОА                                    |
| • Нововъзникващи пазари | • Оперативни                                   |
| • Акция                 | • Предварително плащане и удължаване           |
| • Хеджиране             | • Недвижими имоти                              |
| • Висока доходност      | • Акции с малка и средна пазарна капитализация |
| • Лихвен процент        | • Волатилност                                  |
| • Инвестиционен фонд    |  |

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

**Очакван брутен ливъридж** 300%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,30%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,50%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	1,90%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,15%
G	3,00%	Няма	Няма	1,30%	0,30%	20,00%	0,20%	G2	1,55%
I	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,85%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс EONIA (съставян ежедневно) + 5%. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://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 подфондът цели да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) за препоръчания период на владение на активите. С индикативна цел, като се вземе предвид рисковият профил, възвръщаемостта се очаква да надмине (преди приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) + 2,5% на година.

Разпределянето на риска на подфонда се наблюдава чрез годишна предварителна (ex-ante) волатилност на възвръщаемостта, която е между 0 и 6%.

### Инвестиции

Подфондът 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 подфондът може да инвестира до 100% от нетните си активи в държавни облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира до 50% от нетните си активи в корпоративни облигации от инвестиционен клас, до 20% от нетните си активи в корпоративни облигации от подинвестиционен клас и неговата експозиция на акции може да варира от -10% до +30% от нетните му активи.

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

Модифицираната продължителност на портфолиото от облигации варира от -2 до +7.

Няма ограничения върху секторите, пазарната капитализация или валутите на тези инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в депозити, както и до 10% поотделно в продукти с експозиция на суровини, ПКИПЦК/ПКИ, конвертируеми облигации и условно конвертируеми облигации.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният екип на подфонда съчетава глобално географско разпределение, стратегии за диверсификация и обширен набор от стратегически и тактически позиции, включително арбитраж между пазарите на акции, кредити, лихвени проценти, волатилност и валута, съставляйки силно диверсифицирано портфолио.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти, свързани с ценни книжа и деривативи

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

- Контрагент
- Кредит
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Висока доходност
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- ЦКОИ/ЦКОА
- Оперативни
- Предварително плащане и удължаване
- Акции с малка и средна пазарна капитализация
- Волатилност

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

**Очакван брутен ливъридж** 300%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,00%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,15%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,15%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,15%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,95%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,15%
F	Няма	Няма	Няма	1,80%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,00%
G	3,00%	Няма	Няма	1,15%	0,30%	20,00%	0,20%	G2	1,35%
I	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,80%
R	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,70%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,15%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,15%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс EONIA (съставян ежедневно) + 2,5%. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 януари до 31 декември. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Multi-Asset Sustainable Future

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации от инвестиционен клас, деноминирани в евро, в пълния набор от падежи, които са емитирани, от правителствата на държави членки на OECD или наднационални организации, или от корпоративни организации. Фондът може да инвестира в облигации, свързани с инфлация.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в условно конвертируемите облигации, като може също така да инвестира до 40% от активите си в акции по целия свят.

Подфондът се стреми към подобрен екологичен отпечатък и профил на устойчивост чрез интегриране на критериите на ECK (екологично, социално и корпоративно управление).

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва свой собствен глобален икономически анализ за определяне на най-атрактивните видове активи и географски региони, след което използва анализ на отделните издатели за идентифициране на ценни книжа, които предлагат най-добрата потенциална печалба за свързания риск.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Austria GmbH.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Контрагент
- Условно конвертируеми облигации
- Кредит
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Нововъзникващи пазари
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни
- Предварително плащане и удължаване

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление
A	4,50%	Няма	Няма	1,20%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,35%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,35%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,35%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,00%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,15%
F	Няма	Няма	Няма	2,00%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,15%
G	3,00%	Няма	Няма	1,00%	0,25%	20,00%	0,20%	G2	1,15%
I	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,55%
J	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,55%
M	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	0,75%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,85%
R	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,75%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,35%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,35%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати:** [Euro OverNight Index Average \(EONIA\)](#) Период на измерване на таксата за постигнати резултати: 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Pioneer Flexible Opportunities

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да увеличи стойността на Вашата инвестиция и да осигури доход през препоръчания период на владение на ценните книжа

### Инвестиции

Подфондът основно инвестира в широк набор от ценни книжа от цял свят, включително от нововъзникващите пазари. Комбинацията от ценни книжа може да включва акции, държавни и корпоративни облигации, инструменти на паричния пазар и инвестиции, чиито стойности са свързани със стокови цени и до 20% в ценни книжа, свързани с ипотечи и обезпечени с активи. Подфондът може да инвестира до 10% от активите си в други ПКИ/ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва свой собствен глобален икономически анализ с подход „от горе надолу“ за определяне на най-атрактивните видове активи и географски региони. Инвестиционният подход взема предвид икономическия ръст, динамиката на инфлацията, както и фискалните и монетарните политики на глобално равнище въз основа на обширни количествени и качествени макроикономически изследвания.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management, Inc.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

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

**Очакван брутен ливъридж** 280%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,50%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,70%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	20,00%	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	20,00%	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,15%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,00%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,25%
G	3,00%	Няма	Няма	1,40%	0,30%	20,00%	0,20%	G2	1,65%
I	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,85%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,75%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,85%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	20,00%	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	20,00%	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R. <sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Минимална печалба за начисляване на такса за постигнати резултати** U.S. CPI + 300 bps годишно. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

# Pioneer Income Opportunities

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Стреми се да предостави доход и като вторична цел – капиталов ръст в препоръчания период на владение на активи.

### Инвестиции

Подфондът е гъвкав по отношение на инвестициите и инвестира в широк набор от доходни ценни книжа от цял свят, включително в нововъзникващите пазари. Това може да включва акции, държавни и корпоративни облигации и инструменти на паричния пазар. Инвестициите на подфонда в облигации могат да бъдат за различно качество (инвестиционен и подинвестиционен клас), включително до 20% в ценни книжа, свързани с ипотeki и обезпечени с активи, и до 20% в конвертируеми ценни книжа. Подфондът може да инвестира до 10% в условни конвертируеми облигации и може също да цели експозиция на недвижими имоти.

Подфондът може да инвестира без ограничения в дългови и акционерни ценни книжа на неамерикански издатели, включително до 30% от общите си активи в дългови и акционерни ценни книжа на издатели в нововъзникващи пазари.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър прилага гъвкава стратегия за разпределение, с която цели идентифицирането на атрактивни възможности за ръст на дохода и капиталов ръст. Освен с изграждането на портфолио от ценни книжа на база на тази стратегия, инвестиционният мениджър използва тактическо разпределение на активите и стратегии на хеджиране в усилието си да елиминира непредвидени рискове и да намали волатилността.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Pioneer Asset Management Inc.,

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

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

**Очакван брутен ливъридж** 100%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Целящ увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,30%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,50%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,25%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	2,00%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,25%
G	3,00%	Няма	Няма	1,40%	0,30%	20,00%	0,20%	G2	1,65%
I	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,10-%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,85%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Минимална печалба за начисляване на такса за постигнати резултати** USD Libor +3,00%. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).



# Real Assets Target Income

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Старае се да осигури доход и, на второ място, да увеличи стойността на Вашата инвестиция през препоръчания период на владение на ценните книжа.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в акции, както и в държавни и корпоративни облигации с всякакво кредитно качество по целия свят, включително нововъзникващи пазари. Подфондът може да инвестира също и в други регулирани фондове, инструменти за паричен пазар, парични средства в брой и в инвестиции, чиито стойности са свързани с цената на недвижими имоти, инфраструктура, суровини или други материални активи.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции, лихвени проценти и чуждестранна валута). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва подход, управляван от риска, за търсене на допълнителни възможности за постигане на резултати и инвестиционни перспективи, надвишаващи средния доход. Инвестиционният мениджър следва гъвкава стратегия за разпределяне на активи.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Deutschland GmbH.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- |                         |                                      |
|-------------------------|--------------------------------------|
| • Контрагент            | • Инвестиционен фонд                 |
| • Кредит                | • Ливъридж                           |
| • Валута                | • Ликвидност                         |
| • Неизпълнение          | • Управление                         |
| • Деривати              | • Пазар                              |
| • Нововъзникващи пазари | • ЦКОИ/ЦКОА                          |
| • Акция                 | • Оперативни                         |
| • Висока доходност      | • Предварително плащане и удължаване |
| • Хеджиране             | • Недвижими имоти-                   |
| • Лихвен процент        |                                      |

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

**Рисково референтно портфолио** 15% от индекса MSCI AC World REITS; 10% от индекса MSCI World, Food Beverage and Tobacco; 10% от индекса MSCI World Materials; 10% от индекса MSCI World Energy; 7,5% от индекса MSCI World Transport Infrastructure; 7,5% от индекса ICE BofA ML U.S. High Yield; 5% от индекса MSCI World Utility; 5% от индекса Alerian MLPs; 5% от индекса iBoxx € Non-Financial Corporate Europe; 5% от индекса ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked; 5% от индекса ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA; 5% от индекса ICE BofA ML Euro High Yield; 5% от индекса Bloomberg Commodity Total Return; 5% от индекса Bloomberg Gold Total Return.

**Очакван брутен ливъридж** 200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	A2	1,50%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	E2	1,50%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	F2	2,25%
G	3,00%	Няма	Няма	Няма	0,30%	Няма	0,20%	G2	1,40%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	I2	0,60%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	J2	0,60%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	M2	0,70%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,20%	R2	0,85%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,50%	1,00%	Няма	0,20%		

\*За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за получени резултати и всички такси, различни от тези за управление и получени резултати, остават такива, каквито са показани за съответния клас акции A, E, F, G, I, J, M, P и R (които не са налични за този подфонд).

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Target Coupon

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на комбинация от доход и капиталов растеж (обща възвръщаемост) през препоръчания период на владение на ценните книжа. По-конкретно подфондът инвестира като захранващ фонд, в Amundi Revenus (главен фонд).

### Инвестиции

Главният фонд инвестира основно в дългови инструменти (облигации и инструменти на паричния пазар) от всякакъв вид, които са емитирани от правителства или компании от цял свят и деноминирани във валутата на една от държавите членки на OECD, с диверсификация между валутите и пазарите на акции.

По-конкретно подфондът инвестира поне 85% от нетните си активи в дялове на главния фонд (клас OR). Подфондът може да инвестира до 15% в депозити и 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 ПКИПЦ/ПКИ.

Главният фонд използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредити). 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 захранващ фонд) EUR.**

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.

Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

## 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- |   |                                      |
|---|--------------------------------------|
| • Концентрация  | • Висока доходност                   |
| • Риск, свързан с условно конвертируемите облигации (Cocos) | • Лихвен процент                     |
| • Контрагент  | • Инвестиционен фонд                 |
| • Кредит  | • Ливъридж                           |
| • Валута  | • Ликвидност                         |
| • Неизпълнение  | • Управление                         |
| • Деривати  | • Пазар                              |
| • Нововъзникващи пазари                                     | • ЦКОИ/ЦКОА                          |
| • Акция   | • Оперативни                         |
| • Хеджиране   | • Предварително плащане и удължаване |

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

**Очакван брутен ливъридж** 600%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	A2	0,90%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,06%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,06%		
E	4,00%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	E2	0,80%
F	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	F2	1,50%
G	3,00%	Няма	Няма	Няма	0,30%	Няма	0,06%	G2	0,80%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	I2	0,45%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	J2	0,45%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	P2	0,65%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	R2	0,55%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,06%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,90%	1,00%	Няма	0,06%		

\*За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за получени резултати и всички такси, различни от тези за управление и получени резултати, остават такива, каквито са показани за съответния клас акции A, E, F, G, I, J, M, P и R (които не са налични за този подфонд).

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Absolute Return Credit

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакви състояния на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно подфондът се стреми да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) за препоръчания период на владение на активите, като предлага същевременно 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.

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

### Инвестиции

Представянето на подфонда 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, подфондът 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; тази експозиция е ограничена до 30% от нетните активи. Няма рейтингови или валутни ограничения върху тези инвестиции. Подфондът се старее да елиминира ефектите от повечето разлики във валутните курсове за инвестиции в ценни книжа, които не са деноминирани в евро (валутно хеджиране).

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

- конвертируеми облигации: 30%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%
- акции и свързани с акции инструменти: 5%

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и волатилност).

**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, разпределението 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- |   |                         |
|---|-------------------------|
| • Контрагент                              | • облигации (Cocos)     |
| • Кредит                                  | • Инвестиционен фонд    |
| • Валута                                  | • Ливъридж              |
| • Неизпълнение                            | • Ликвидност            |
| • Деривати                                | • Управление            |
| • Нововъзникващи пазари                   | • Пазар                 |
| • Хеджиране                               | • ЦКОИ/ЦКОА             |
| • Висока доходност                        | • Оперативни            |
| • Лихвен процент                          | • Предварително плащане |
| • Риск, свързан с условно конвертируемите | и удължаване            |

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

**Очакван брутен ливъридж** 300%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

**Дата на стартиране** 16 юни 2017 г.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,80%	Няма	15,00%	0,20%	A2	1,05%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,80%	1,00%	15,00%	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,80%	1,00%	15,00%	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,85%	Няма	15,00%	0,20%	E2	0,90%
F	Няма	Няма	Няма	1,55%	Няма	15,00%	0,20%	F2	1,75%
G	3,00%	Няма	Няма	0,90%	0,30%	15,00%	0,20%	G2	1,10%
I	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	15,00%	0,10%	I2	0,45%
J	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	15,00%	0,06%	J2	0,45%
M	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	15,00%	0,10%	M2	0,50%
P	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	15,00%	0,20%	P2	0,75%
R	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	15,00%	0,20%	R2	0,65%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,80%	1,00%	15,00%	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,80%	1,00%	15,00%	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс Eonia (съставян ежедневно). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юни до 31 май. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Absolute Return European Equity

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Цели постигане на положителна възвръщаемост при всички видове пазарни условия през препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира директно или индиректно в акции на компании, които са базирани в, или развиват основния си бизнес в Европа. Подфондът може също да инвестира в облигации и инструменти на паричния пазар, които са деноминирани в евро или в други валути, при условие че те принципно се хеджират обратно в евро.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции и чуждестранна валута).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър използва макро- или пазарен анализ, както и анализ на отделни компании, за идентифициране на най-атрактивните и най-малко атактивните ценни книжа по категории и по отделните ценни книжа. Инвестиционният мениджър следва гъвкава стратегия за разпределяне на активи.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Ireland Limited

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- Концентрация
- Контрагент
- Кредит
- Валута
- Неизпълнение
- Деривати
- Акция
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Ливъридж
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Оперативни

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

**Очакван брутен ливъридж** 200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено



## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,60%	Няма	15,00%	0,20%	A2	2,00%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,60%	1,00%	15,00%	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,60%	1,00%	15,00%	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,10%	Няма	15,00%	0,20%	E2	1,30%
F	Няма	Няма	Няма	1,95%	Няма	15,00%	0,20%	F2	2,15%
G	3,00%	Няма	Няма	1,30%	0,30%	15,00%	0,20%	G2	1,50%
I	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	15,00%	0,10%	I2	0,90%
J	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	15,00%	0,06%	J2	0,90%
M	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	15,00%	0,10%	M2	0,75%
P	Няма	Няма	Няма	0,90%	Няма	15,00%	0,20%	P2	1,10%
R	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	15,00%	0,20%	R2	1,00%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,60%	1,00%	15,00%	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,60%	1,00%	15,00%	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R. <sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Минимална печалба за начисляване на такса за постигнати резултати** Euro OverNight Index Average (EONIA). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Absolute Return Multi-Strategy

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Цели постигане на положителна възвръщаемост при всички видове пазарни условия през препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира директно или индиректно в широк набор от ценни книжа от цял свят, включително от нововъзникващите пазари. Тези инвестиции могат да обхващат държавни и корпоративни облигации с всякакъв падеж, акции, конвертируеми облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да цели също и експозиция на суровини, недвижими имоти и валути. Подфондът може да инвестира до 50% от активите си в акции и до 25% в конвертируеми облигации (включително до 10% в условни конвертируеми облигации). Инвестициите на подфонда основно ще бъдат деноминирани в евро, други европейски валути, американски долар или японска йена. Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКПЦК.

### Деривати

Подфондът широко използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър първо изгражда макростратегическо портфолио, за да осигури възвръщаемост, необвързана с кой да е пазар, и след това я прилага заедно с инвестиционна стратегия, за да се генерира допълнителна възвръщаемост.

**Инвестиционен мениджър** Amundi SgR S.p.A

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

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

**Очакван брутен ливъридж** 750%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 4 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,20%	Няма	15,00%	0,20%	A2	1,40%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,20%	1,00%	15,00%	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,20%	1,00%	15,00%	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,90%	Няма	15,00%	0,20%	E2	1,10%
F	Няма	Няма	Няма	1,75%	Няма	15,00%	0,20%	F2	1,95%
G	3,00%	Няма	Няма	1,10%	0,30%	15,00%	0,20%	G2	1,30%
I	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	15,00%	0,10%	I2	0,65%
J	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	15,00%	0,06%	J2	0,65%
M	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	15,00%	0,10%	M2	0,55%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	15,00%	0,20%	P2	0,90%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	15,00%	0,20%	R2	0,80%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,20%	1,00%	15,00%	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,20%	1,00%	15,00%	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [Минимална печалба за начисляване на такса за постигнати резултати](#) Euro OverNight Index Average (EONIA). [Период на измерване на таксата за постигнати резултати](#): 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Absolute Return Multi-Strategy Control

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Цели постигане на положителна възвръщаемост при всички видове пазарни условия през препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът основно инвестира в широк набор от всякакъв тип акции и облигации от всякакъв тип издатели по цял свят, включително от нововъзникващите пазари. Подфондът може да инвестира до 30% от своите активи в акции, до 10% в ценни книжа, свързани с ипотeki или обезпечени с активи, до 10% в конвертируеми облигации и до 10% в условни конвертируеми облигации. Инвестициите на подфонда основно ще бъдат деноминирани в евро, други европейски валути, американски долар или японска йена.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

По всяко време дългите позиции на подфонда ще бъдат достатъчно ликвидни, за да покриват задълженията, възникващи от късите позиции.

### Деривати

Подфондът широко използва деривативи, за да намали различните рискове, за ефективно управление на портфейла и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) към различни активи, пазари или потоци от доходи. Това може да генерира високо ниво на ливъридж. По-конкретно подфондът може да инвестира в краткосрочни и средносрочни суапове на лихвени проценти.

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър първо изгражда макростратегическо портфолио, за да осигури възвръщаемост, необвързана с кой да е пазар, и след това я прилага заедно с инвестиционна стратегия, за да се генерира допълнителна възвръщаемост.

**Инвестиционен мениджър** Amundi SGR S.p.A

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- |                         |                                      |
|-------------------------|--------------------------------------|
| • Контрагент            | • Лихвен процент                     |
| • Кредит                | • Инвестиционен фонд                 |
| • Валута                | • Ливъридж                           |
| • Неизпълнение          | • Ликвидност                         |
| • Деривати              | • Управление                         |
| • Нововъзникващи пазари | • Пазар                              |
| • Акция                 | • ЦКОИ/ЦКОА                          |
| • Хеджиране             | • Оперативни                         |
| • Висока доходност      | • Предварително плащане и удължаване |

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

**Очакван брутен ливъридж** 375%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Резултатност Такса (Макс)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции*	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,85%	Няма	15%	0,20%	A2	0,95%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,85%	1,00%	15%	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,85%	1,00%	15%	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,70%	Няма	15%	0,20%	E2	0,90%
F	Няма	Няма	Няма	1,55%	Няма	15%	0,20%	F2	1,75%
G	3,00%	Няма	Няма	0,90%	0,30%	15%	0,20%	G2	1,10%
H	Няма	Няма	Няма	0,30%	Няма	Няма	0,06 %		
I	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	15%	0,10%	I2	0,55%
J	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	15%	0,06%	J2	0,55%
M	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	15%	0,10%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	15%	0,20%	P2	0,65%
R	Няма	Няма	Няма	0,45%	Няма	15%	0,20%	R2	0,55%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,85%	1,00%	15%	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,85%	1,00%	15%	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Референтна стойност за таксата за постигнати резултати:** Euro OverNight Index Average (EONIA). 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 до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. **За пълен списък посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)**

# Euro Alpha Bond

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Цели постигане на положителна възвръщаемост (измерена в евро) при всички видове пазарни условия през препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации и инструменти на паричния пазар от всякакъв вид от широк набор от издатели. Подфондът не инвестира в акции.

Подфондът може да инвестира до 35% от своите активи в облигации от подинвестиционен клас, до 25% в конвертируеми облигации, до 20% в ценни книжа, свързани с ипотеки и обезпечени с активи и до 10% в условни конвертируеми облигации.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в ПКИ и ПКПИЦК.

### Деривати

Подфондът широко използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и инфлация).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър първо съставя основно портфолио комбинация, като използва комбинация от пазарен анализ и анализ на отделните издатели на облигации, за да идентифицира тези облигации, които изглеждат по-достоверни, отколкото показват рейтингите им и се прилага заедно с инвестиционна стратегия за генериране на допълнителна възвръщаемост. Основното портфолио е насочено към поддържане на експозиция в евро, нисък риск от лихвен процент и инвестиране в облигации от инвестиционен клас. Стратегията за допълнителна възвръщаемост принципно е прицелена към риска от лихвения процент, кредитния риск и инвестиции, свързани с валути, по целия свят. Стратегията обичайно се основава на посоката, към която е насочена конкретна ценна книга, но ще се възползва също и от ценовите разлики между свързаните финансови инструменти. Сложният процес непрекъснато оценява риска и ефективността и определя разпределението между различните видове облигации (обикновено облигации от инвестиционен клас, държавни облигации в целия спектър на падежа, облигации, свързани с инфлацията и инструменти, свързани с валутите).

**Инвестиционен мениджър** Amundi SgR S.p.A

**Подинвестиционни мениджъри** Amundi Ireland Limited и Amundi Asset Management

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

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

**Очакван брутен ливъридж** 600%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за** инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,80%	Няма	15,00%	0,20%	A2	1,00%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,80%	1,00%	15,00%	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,80%	1,00%	15,00%	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,70%	Няма	15,00%	0,20%	E2	0,90%
F	Няма	Няма	Няма	1,55%	Няма	15,00%	0,20%	F2	1,75%
G	3,00%	Няма	Няма	0,90%	0,30%	15,00%	0,20%	G2	1,10%
I	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	15,00%	0,10%	I2	0,40%
J	Няма	Няма	Няма	0,35%	Няма	15,00%	0,06%	J2	0,40%
M	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	15,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма	15,00%	0,20%	P2	0,60%
R	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	15,00%	0,20%	R2	0,50%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,80%	1,00%	15,00%	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,80%	1,00%	15,00%	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R. <sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. [Минимална печалба за начисляване на такса за постигнати резултати](#) Euro OverNight Index Average (EONIA). [Период на измерване на таксата за постигнати резултати](#): 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).



# Global Macro Bonds & Currencies

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакво състояние на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно подфондът се стреми да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) за препоръчания период на владение на активите, като предлага същевременно 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.

Разпределянето на риска на подфонда се наблюдава чрез седмична предварителна (ex-ante) волатилност на възвръщаемостта, която е между 0 и 0,84%.

### Инвестиции

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

По-конкретно подфондът инвестира в дългови инструменти от инвестиционен клас и до 15% от нетните си активи в ценни книжа без рейтинг или ценни книжа от подинвестиционен клас (високодоходни ценни книжа). Експозицията на подфонда към ЦКОИ и ЦКОА е ограничена до 20% от нетните му активи. Това включва непряка експозиция, придобита чрез ценни книжа, чието обявяване предстои; тази експозиция е ограничена до 20% от нетните активи.

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

Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

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

### Деривати

Подфондът широко използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и волатилност).

**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, съставяйки силно диверсифицирано портфолио.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

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

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

**Очакван брутен ливъридж** 1500%

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,00%	Няма	15,00%	0,20%	A2	1,20%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,00%	1,00%	15,00%	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,00%	1,00%	15,00%	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,70%	Няма	15,00%	0,20%	E2	0,90%
F	Няма	Няма	Няма	1,55%	Няма	15,00%	0,20%	F2	1,75%
G	3,00%	Няма	Няма	0,90%	0,30%	15,00%	0,20%	G2	1,10%
I	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	15,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	15,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	15,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	15,00%	0,20%	P2	0,80%
R	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	15,00%	0,20%	R2	0,70%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,00%	1,00%	15,00%	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,00%	1,00%	15,00%	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс EONIA (съставян ежедневно). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://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 подфондът се стреми да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) за препоръчания период на владение на активите, като предлага същевременно контролирана рискова експозиция. С индикативна цел, като се вземе предвид рисковият профил, възвръщаемостта се очаква да надмине (преди приложимите такси) индекса EONIA +1% на година.

Подфондът се стреми да поддържа последваща (ex-post) волатилност на възвръщаемостта между 1 и 2%, а разпределянето на риска се наблюдава чрез седмична предварителна (ex-ante) волатилност на възвръщаемостта, която е между 0 и 0,25%.

### Инвестиции

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

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

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

Няма рейтингови или валутни ограничения върху тези инвестиции. Експозицията на подфонда към условно конвертируеми облигации е ограничена до 10% от нетните му активи.

### Деривати

Подфондът широко използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, лихвени проценти, чуждестранна валута и волатилност).

**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, съставяйки силно диверсифицирано портфолио.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- |                         |                                      |
|-------------------------|--------------------------------------|
| • Контрагент            | • Инвестиционен фонд                 |
| • Кредит                | • Ливъридж                           |
| • Валута                | • Ликвидност                         |
| • Неизпълнение          | • Управление                         |
| • Деривати              | • Пазар                              |
| • Нововъзникващи пазари | • ЦКОИ/ЦКОА                          |
| • Хеджиране             | • Оперативни                         |
| • Лихвен процент        | • Предварително плащане и удължаване |

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

**Очакван брутен ливъридж** 1000%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 1 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**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.

Вижте „Бележки относно разходите, свързани с подфондовете“ на стр. 174. Може да са на разположение и други класове акции.

За пълен списък посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

# Global Macro Forex

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакво състояние на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно подфондът се стреми да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) за препоръчания период на владение на активите, като предлага същевременно контролирана рискова експозиция. С индикативна цел, като се вземе предвид рисковият профил, възвръщаемостта се очаква да надмине (преди приложимите такси) индекса EONIA +3% на година.

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

### Инвестиции

Макар че подфондът обикновено инвестира повечето от активите си в инструменти на паричния пазар и облигации от инвестиционен клас, представянето му е резултат основно от разпределяне на инвестициите между различни стратегии за валутен арбитраж. Целта е да се улови стойност от високоликвидния и флукуиращ международен валутен пазар.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в инструменти на паричния пазар и облигации от инвестиционен клас, които са емитирани из целия свят и са регистрирани в държави членки на OECD.

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

Няма валутни ограничения върху тези инвестиции.

### Деривати

Подфондът широко използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху чуждестранна 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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- |                         |                                      |
|-------------------------|--------------------------------------|
| • Контрагент            | • Инвестиционен фонд                 |
| • Кредит                | • Ливъридж                           |
| • Валута                | • Ликвидност                         |
| • Неизпълнение          | • Управление                         |
| • Деривати              | • Пазар                              |
| • Нововъзникващи пазари | • Оперативни                         |
| • Хеджиране             | • Предварително плащане и удължаване |
| • Лихвен процент        |                                      |

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

**Очакван брутен ливъридж** 1200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

**Препоръчително за инвеститори на дребно**

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 1 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	0,75%	Няма	15,00%	0,20%	A2	0,90%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,50%	1,00%	15,00%	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,50%	1,00%	15,00%	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	0,40%	Няма	15,00%	0,20%	E2	0,60%
F	Няма	Няма	Няма	1,25%	Няма	15,00%	0,20%	F2	1,45%
G	3,00%	Няма	Няма	0,60%	0,30%	15,00%	0,20%	G2	0,80%
I	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	15,00%	0,10%	I2	0,50%
J	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	15,00%	0,06%	J2	0,50%
M	Няма	Няма	Няма	0,40%	Няма	15,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	15,00%	0,20%	P2	0,80%
R	Няма	Няма	Няма	0,65%	Няма	15,00%	0,20%	R2	0,75%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,50%	1,00%	15,00%	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,50%	1,00%	15,00%	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс EONIA (съставян ежедневно). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 юли до 30 юни. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Multi-Strategy Growth

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Цели постигане на положителна възвръщаемост, надхвърляща паричните средства в брой през целия пазарен цикъл в препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира директно или индиректно в широк набор от ценни книжа от цял свят, включително от нововъзникващите пазари. Тези инвестиции могат да обхващат държавни и корпоративни облигации с всякакъв падеж, акции, конвертируеми облигации и инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира до 100% от активите си в акции и до 25% в конвертируеми облигации (включително до 10% в условни конвертируеми облигации). Инвестициите на подфонда основно ще бъдат деноминирани в евро, други европейски валути, американски долар или японска йена.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в други ПКИ и ПКИПЦК.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти, чуждестранна валута, волатилност и инфлация). Подфондът може да използва деривативи за спечелване на пазарна експозиция да заема до максимум 20% от своите активи.

### Основна валута EUR

## Процес на управление

Инвестиционният мениджър първо изгражда макростратегическо портфолио, за да осигури възвръщаемост, необвързана с кой да е пазар, и след това я прилага заедно с инвестиционна стратегия, за да се генерира допълнителна възвръщаемост. Макростратегическото портфолио се състои от всякакви видове акции и облигации от всякакъв вид издатели по целия свят, а разпределението на активите и дълговото или късото позициониране се ръководят от макроикономически, тематични и регионални сценарии. Стратегията за допълнителна възвръщаемост принципно е прицелена към лихвени проценти, акции, корпоративни облигации, валути и суровини. Тази стратегия ще се възползва от ценовите различия между корелационните финансови инструменти, но също така ще се основава на посоката, в която се насочва конкретна ценна книга. Сложният процес непрекъснато оценява риска и ефективността и определя разпределението между различните видове класове активи.

### Инвестиционен мениджър Amundi SGR S.p.A

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- |                         |                                      |
|-------------------------|--------------------------------------|
| • Контрагент            | • Лихвен процент                     |
| • Кредит                | • Инвестиционен фонд                 |
| • Валута                | • Ливъридж                           |
| • Неизпълнение          | • Ликвидност                         |
| • Деривати              | • Управление                         |
| • Нововъзникващи пазари | • Пазар                              |
| • Акция                 | • ЦКОИ/ЦКОА                          |
| • Хеджиране             | • Оперативни                         |
| • Висока доходност      | • Предварително плащане и удължаване |

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

**Очакван брутен ливъридж** 1500%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 5 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено



## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,30%	Няма	15,00%	0,20%	A2	1,60%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,30%	1,00%	15,00%	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,30%	1,00%	15,00%	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,00%	Няма	15,00%	0,20%	E2	1,20%
F	Няма	Няма	Няма	1,85%	Няма	15,00%	0,20%	F2	2,05%
G	3,00%	Няма	Няма	1,20%	0,30%	15,00%	0,20%	G2	1,40%
I	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	15,00%	0,10%	I2	0,70%
J	Няма	Няма	Няма	0,60%	Няма	15,00%	0,06%	J2	0,70%
M	Няма	Няма	Няма	0,55%	Няма	15,00%	0,10%	M2	0,60%
P	Няма	Няма	Няма	0,85%	Няма	15,00%	0,20%	P2	0,95%
R	Няма	Няма	Няма	0,75%	Няма	15,00%	0,20%	R2	0,90%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,30%	1,00%	15,00%	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,30%	1,00%	15,00%	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Минимална печалба за начисляване на такса за постигнати резултати** Euro OverNight Index Average (EONIA). **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 февруари до 31 януари. Първият период за измерване на резултатите ще приключи на 31 януари 2020 г. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Volatility Euro

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакви състояния на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно подфондът се стреми да надмине (след приложимите такси) индекса EONIA (съставян дневно) + 3% на година за препоръчания период на владение на активите, като предлага същевременно контролирана рискова експозиция.

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

### Инвестиции

Макар че подфондът обикновено инвестира повечето от активите си в инструменти на паричния пазар, представянето му е резултат основно от инвестиции в 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 подфондът инвестира в търгувани на борсата опции от индекса Euro Stoxx 50, чийто падеж настъпва средно след една година. Всички активи, които остават неинвестирани след постигането на целевата експозиция към волатилност на подфонда, се инвестират в инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира до 100% от нетните си активи в такива ликвидни инвестиции.

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и дивидент).

**Основна валута** EUR.

## Процес на управление

Инвестиционният екип анализира моделите на волатилност на пазарите, за да определи посоката и степента на експозицията към волатилност: положителна експозиция, когато волатилността е ниска и се очаква да расте, отрицателна експозиция, когато волатилността е висока и се очаква да намалее. Освен това подфондът търси начини да се възползва от краткосрочни колебания във волатилността („волатилност на волатилността“).

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- |                  |                      |
|------------------|----------------------|
| • Контрагент     | • Инвестиционен фонд |
| • Кредит         | • Ливъридж           |
| • Неизпълнение   | • Ликвидност         |
| • Деривати       | • Управление         |
| • Акция          | • Пазар              |
| • Хеджиране      | • Оперативни         |
| • Лихвен процент | • Волатилност        |

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

**Очакван брутен ливъридж** 950%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремещ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,20%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,35%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,20%	1,00%	20,00%	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,20%	1,00%	20,00%	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,10%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,30%
F	Няма	Няма	Няма	1,95%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,15%
G	3,00%	Няма	Няма	1,30%	0,30%	20,00%	0,20%	G2	1,50%
I	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,75%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,90%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,80%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,20%	1,00%	20,00%	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,20%	1,00%	20,00%	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** Индекс EONIA (съставян ежедневно) + 3,00%. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 ноември до 31 октомври. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

# Volatility World

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Постигане на положителна възвръщаемост при всякакви състояния на пазара (стратегия на абсолютна възвръщаемост). По-конкретно подфондът се стреми да надмине (след приложимите такси) 1-месечния индекс USD LIBOR +3% на година за препоръчания период на владение на ценните книжа, като предлага същевременно контролирана рискова експозиция.

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

### Инвестиции

Макар че подфондът обикновено инвестира повечето от активите си в инструменти на паричния пазар, представянето му е резултат основно от инвестиции в 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 ѝ стойност).

По-конкретно подфондът инвестира в търгувани на борсата опции и вариационни суапове върху индекси в САЩ, Еврозоната и Азия, чийто падеж настъпва средно след една година. Всички активи, които остават неинвестирани след постигането на целевата експозиция към волатилност на подфонда, се инвестират в инструменти на паричния пазар. Подфондът може да инвестира до 100% от нетните си активи в такива ликвидни инвестиции.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира до 10% от нетните си активи в ПКПЦК/ПККИ.

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху акции, лихвени проценти, чуждестранна валута и дивидент).

**Основна валута** USD.

## Процес на управление

Инвестиционният екип анализира моделите на волатилност на пазарите, за да определи посоката и степента на експозицията към волатилност: положителна експозиция, когато волатилността е ниска и се очаква да расте, отрицателна експозиция, когато волатилността е висока и се очаква да намалее. Освен това подфондът търси начини да се възползва от краткосрочни колебания във волатилността („волатилност на волатилността“).

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

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

- |                         |                      |
|-------------------------|----------------------|
| • Контрагент            | • Лихвен процент     |
| • Кредит                | • Инвестиционен фонд |
| • Валута                | • Ливъридж           |
| • Неизпълнение          | • Ликвидност         |
| • Деривати              | • Управление         |
| • Нововъзникващи пазари | • Пазар              |
| • Акция                 | • Оперативни         |
| • Хеджиране             | • Волатилност        |

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

**Очакван брутен ливъридж** 1200%.

За допълнителна информация относно ливъриджа, моля, вижте раздел „Управление и мониторинг на глобалната рискова експозиция“

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Стремящ се към увеличение на стойността на своята инвестиция през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	1,20%	Няма	20,00%	0,20%	A2	1,35%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,20%	1,00%	20,00%	0,20%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,20%	1,00%	20,00%	0,20%		
E	4,00%	Няма	Няма	1,10%	Няма	20,00%	0,20%	E2	1,30%
F	Няма	Няма	Няма	1,95%	Няма	20,00%	0,20%	F2	2,15%
G	3,00%	Няма	Няма	1,30%	0,30%	20,00%	0,20%	G2	1,50%
I	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	I2	0,80%
J	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,06%	J2	0,80%
M	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,10%	M2	0,75%
P	Няма	Няма	Няма	0,80%	Няма	20,00%	0,20%	P2	0,90%
R	Няма	Няма	Няма	0,70%	Няма	20,00%	0,20%	R2	0,80%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,20%	1,00%	20,00%	0,20%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,20%	1,00%	20,00%	0,20%		

\* За класовете акции A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за постигнати резултати и всички такси, различни от тази за управление и постигнати резултати, остават, както са показани за съответните класове акции A, E, F, G, I, J, M, P и R.

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. **Опорна такса за постигнати резултати** 1- месечен индекс USD LIBOR + 3,00%. **Период на измерване на таксата за постигнати резултати:** 1-годишен период от 1 ноември до 31 октомври. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://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 през препоръчания период на владение на активите. По-конкретно подфондът има за цел да гарантира, че цената на неговите акции няма да падне под 90% от най-високата нетна стойност на активите, която някога е постигал.

### Инвестиции

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

По-конкретно подфондът може да инвестира между 0% и 100% от нетните си активи в акции, облигации, конвертируеми облигации, депозити и инструменти на паричния пазар, както и ПКПЦК/ПКПКИ, 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.

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута).

**Основна валута** EUR.

### Функция на защита

Акционерите на подфонда се възползват от ежедневна защита, представляваща 90% от най-високата НСА от стартирането до момента, независимо от датите на записване или обратно изкупуване на техните акции.

Когато функцията на защита се задейства, бордът подава заявка до гаранта да изплати съответната дължима сума на подфонда. В случай на промяна в законите и разпоредбите (като например нови финансови или данъчни задължения за подфонда или гаранта) гарантът има право да намали съответната дължима сума пропорционално на спада в НСА на акция. В такъв случай акционерите ще бъдат надлежно информирани.

Тази защита се прилага към най-високата до момента цена на НСА, закръглена до втория знак след десетичната запетая.

Защитата се дава от гаранта на подфонда и се предоставя за първоначален договорен период от пет години (от датата на стартиране на подфонда). След това тази защита се подновява автоматично за 1-годишни договорни периоди. Гарантът може да преустанови предлагането на функцията за защита при всяко от следните обстоятелства:

- в края на всеки договорен период с 3-месечно предизвестие,
- при промяна на инвестиционния мениджър или инвестиционната политика, която не е получила предварителното съгласие на гаранта,
- при ликвидация на подфонда.

Ако подфондът бъде инвестиран изцяло в консервативния компонент, бордът има право да реши да преустанови емитирането на нови акции и може или да промени функцията за защита, или да обяви подфонда в ликвидация.

В случай на прекратяване или промяна на функцията за защита, акционерите ще получат известие поне един месец предварително, по време на който могат да поискат обратно изкупуване на акциите им, докато функцията за защита е все още приложима. В случай на ликвидация акционерите могат да поискат обратно изкупуване на акциите им, възползвайки се от функцията за защита, до момента на ефективната ликвидация на подфонда.

## Процес на управление

Инвестиционният екип следва динамична стратегия за запазване на капитала, при която активите се преразпределят непрекъснато между компонента на растеж и консервативния компонент в зависимост от анализа на пазарните фактори, извършван от инвестиционния екип.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

**Гарант** Amundi S.A.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- |                                |                                      |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| • Контрагент                   | • Хеджиране                          |
| • Кредит                       | • Лихвен процент                     |
| • Валута                       | • Инвестиционен фонд                 |
| • Неизпълнение                 | • Ливъридж                           |
| • Защитна позиция              | • Ликвидност                         |
| • Деривати                     | • Управление                         |
| • Нововъзникващи пазари        | • Пазар                              |
| • Акция                        | • Оперативни                         |
| • Ограничения върху гаранцията | • Предварително плащане и удължаване |

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Целящ запазване на част или на целия капитал, инвестиран през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,27%	A2	1,10%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,27%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,27%		
G	3,00%	Няма	Няма	Няма	0,00%	Няма	0,27%	G2	1,10%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	I2	0,45%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	J2	0,45%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,27%	P2	0,75%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,27%	R2	0,65%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,27%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,27%		

\*За класовете акции A2, G2, P2 и R2 не се прилага такса за получени резултати и всички такси, различни от тези за управление и получени резултати, остават такива, каквито са показани за съответния клас акции A, G, P и R (които не са налични за този подфонд).

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://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 през препоръчания период на владение на активите. По-конкретно подфондът има за цел да гарантира, че цената на неговите акции няма да падне под 90% от най-високата нетна стойност на активите, която някога е постигал.

### Инвестиции

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

По-конкретно подфондът може да инвестира между 0% и 100% от нетните си активи в акции, облигации, конвертируеми облигации, депозити и инструменти на паричния пазар, както и ПКПЦК/ПКПКИ, 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.

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

### Деривати

Подфондът използва деривативи за намаляване на различни рискове, за ефективното управление на портфолиото и като начин за спечелване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривативи с фокус върху кредит, акции, лихвени проценти и чуждестранна валута).

**Основна валута** USD.

### Функция на защита

Акционерите на подфонда се възползват от ежедневна защита, представляваща 90% от най-високата НСА от стартирането до момента, независимо от датите на записване или обратно изкупуване на техните акции.

Когато функцията на защита се задейства, бордът подава заявка до гаранта да изплати съответната дължима сума на подфонда. В случай на промяна в законите и разпоредбите (като например нови финансови или данъчни задължения за подфонда или гаранта) гарантът има право да намали съответната дължима сума пропорционално на спада в НСА на акция. В такъв случай акционерите ще бъдат надлежно информирани.

Тази защита се прилага към най-високата до момента цена на НСА, закръглена до втория знак след десетичната запетая.

Защитата се дава от гаранта на подфонда и се предоставя за първоначален договорен период от пет години (от датата на стартиране на подфонда). След това тази защита се подновява автоматично за 1-годишни договорни периоди. Гарантът може да преустанови предлагането на функцията за защита при всяко от следните обстоятелства:

- в края на всеки договорен период с 3-месечно предизвестие,
- при промяна на инвестиционния мениджър или инвестиционната политика, която не е получила предварителното съгласие на гаранта,
- при ликвидация на подфонда.

Ако подфондът бъде инвестиран изцяло в консервативния компонент, бордът има право да реши да преустанови емитирането на нови акции и може или да промени функцията за защита, или да обяви подфонда в ликвидация.

В случай на прекратяване или промяна на функцията за защита, акционерите ще получат известие поне един месец предварително, по време на който могат да поискат обратно изкупуване на акциите им, докато функцията за защита е все още приложима. В случай на ликвидация акционерите могат да поискат обратно изкупуване на акциите им, възползвайки се от функцията за защита, до момента на ефективната ликвидация на подфонда.

## Процес на управление

Инвестиционният екип следва динамична стратегия за запазване на капитала, при която активите се преразпределят непрекъснато между компонента на растеж и консервативния компонент в зависимост от анализа на пазарните фактори, извършван от инвестиционния екип.

**Инвестиционен мениджър** Amundi Asset Management.

**Гарант** Amundi S.A.

### Техники и инструменти

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

- |                                |                                      |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| • Контрагент                   | • Хеджиране                          |
| • Кредит                       | • Лихвен процент                     |
| • Валута                       | • Инвестиционен фонд                 |
| • Неизпълнение                 | • Ливъридж                           |
| • Защитна позиция              | • Ликвидност                         |
| • Деривати                     | • Управление                         |
| • Нововъзникващи пазари        | • Пазар                              |
| • Акция                        | • Оперативни                         |
| • Ограничения върху гаранцията | • Предварително плащане и удължаване |

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Който разбира риска от загуба на част от или целия инвестиран капитал.
- Целящ запазване на част или на целия капитал, инвестиран през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 3 години.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** разрешено.

**Дата на стартиране** 21 март 2017 г.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,27%	A2	1,10%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,27%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,27%		
I	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	I2	0,65%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	J2	0,65%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,27%	P2	0,75%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,27%	R2	0,65%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,27%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	1,10%	1,00%	Няма	0,27%		

\*За класовете акции A2, P2 и R2 не се прилага такса за получени резултати и всички такси, различни от тези за управление и получени резултати, остават такива, каквито са показани за съответния клас акции A, P и R (които не са налични за този подфонд).

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията. <sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Cash EUR

## Тип подфонд на паричния пазар

Подфондът отговаря на условията на подфонд на фонд на паричния пазар (ФПП) на стандартна променлива нетна стойност на активите съгласно Регламента за ФПП

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Предлагане на доходност в съответствие с лихвените проценти на паричните пазари, като същевременно се търси постигане на стабилни резултати в съответствие с 3-месечния индекс Euribor за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира в краткосрочни активи и по-точно, основно в инструменти на паричния пазар, които са деноминирани в евро или хеджирани срещу евро.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в инструменти на паричния пазар (включително ABCP). В своето портфолио подфондът поддържа WAM, ненадхвърлящ 90 дни.

Подфондът не инвестира повече от 30% от активите в инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава, местен публичен орган в рамките на ЕС или международен орган, към който принадлежи поне една държава членка на ЕС.

Подфондът може да не инвестира в дялове/акции на други фондове на паричния пазар (ФПП).

### Деривати

Подфондът може да използва деривативи за целите на хеджирането.

**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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

- Контрагент
- Кредит
- Неизпълнение
- Деривати
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Нисък лихвен процент
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Фонд на паричния пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

**Рейтинг** Фондът не е търсил външен кредитен рейтинг за подфонда

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Целящ запазване на част или на целия капитал, инвестиран през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 1 ден до 3 месеца.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределение (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	A2	0,30%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,19%	1,00%	Няма	0,10%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,19%	1,00%	Няма	0,10%		
F	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	F2	0,30%
G	3,00%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	G2	0,30%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10 %	I2	0,12%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	J2	0,12%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	M2	0,10%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	P2	0,30%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	R2	0,20%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,19%	1,00%	Няма	0,10%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,19%	1,00%	Няма	0,10%		

\*Класове акции A2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за получени резултати и всички такси, различни от тези за управление и получени резултати, остават такива, каквито са показани за съответния клас акции A, F, G, I, J, M, P и R (които не са налични за този подфонд).

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

# Cash USD

## Тип подфонд на паричния пазар

Подфондът отговаря на условията на подфонд на фонд на паричния пазар (ФПП) на стандартна променлива нетна стойност на активите съгласно Регламента за ФПП

## Цел и инвестиционна политика

### Цел

Предлагане на доходност в съответствие с лихвените проценти на паричните пазари, като същевременно се търси постигане на стабилни резултати в съответствие с 3-месечния индекс USD Libor за препоръчания период на владение на активите.

### Инвестиции

Подфондът инвестира в краткосрочни активи и по-точно, основно в инструменти на паричния пазар, които са деноминирани в щатски долари или хеджирани срещу щатски долари.

По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в инструменти на паричния пазар (включително ABCP). В своето портфолио подфондът поддържа WAM, ненадхвърлящ 90 дни.

Подфондът не инвестира повече от 30% от активите в инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава, местен публичен орган в рамките на ЕС или международен орган, към който принадлежи поне една държава членка на ЕС.

Подфондът може да не инвестира в дялове/акции на други фондове на паричния пазар (ФПП).

### Деривати

Подфондът може да използва деривативи за целите на хеджирането.

**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

Моля, вижте раздел „Допълнителна информация относно деривативите и техниките“ за информация относно максималните и очакваните пропорции на активите на подфонда, които може да бъдат обект на финансови трансакции с ценни книжа и суапове на обща възвръщаемост.

## Основни рискове

Вижте „Описания на рисковете“ за повече информация.

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

- Контрагент
- Кредит
- Неизпълнение
- Деривати
- Хеджиране
- Лихвен процент
- Инвестиционен фонд
- Нисък лихвен процент
- Ликвидност
- Управление
- Пазар
- Фонд на паричния пазар
- Оперативни

**Метод за управление на риска** Поети задължения.

### Рейтинг

Фондът не е търсил външен кредитен рейтинг за подфонда

## Планиране на вашата инвестиция

Вижте „Инвестиране в подфондовете“ за повече информация.

### Препоръчително за инвеститори на дребно

- С базово познание за инвестиране във фондове и никакъв или ограничен опит в инвестирането в подфонда или подобни фондове.
- Целящ запазване на част или на целия капитал, инвестиран през препоръчания период на владение на активите.

**Препоръчан период на владение на активите** 1 ден до 3 месеца.

**Време за осъществяване на сделките** Заявки, които са получени и приети до 14:00 CET в работен ден, обикновено се обработват с NAV за този ден за оценка (D). Уреждането се извършва не по-късно от D+3

**Прехвърляне навътре/навън** Разрешено.

## Основни класове на акции и такси

Клас	Такса за записване (Макс.)	CDSC (Макс.)	Такса за излизане (Макс.)	Такса за управление (Макс.)	Такса за разпределени е (Макс.)	Такса за постигнати резултати (Макс.)	Такса за администриране (Макс.)	Клас акции	Такса за управление (Макс.)
A	4,50%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	A2	0,30%
B	Няма	4,00% <sup>1</sup>	Няма	0,30%	1,00%	Няма	0,10%		
C	Няма	1,00% <sup>2</sup>	Няма	0,30%	1,00%	Няма	0,10%		
F	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	F2	0,30%
G	3,00%	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	G2	0,30%
I	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	I2	0,12%
J	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,06%	J2	0,12%
M	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	M2	0,10%
P	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	P2	0,25%
R	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,10%	R2	0,15%
T	Няма	2,00% <sup>3</sup>	Няма	0,30%	1,00%	Няма	0,10%		
U	Няма	3,00% <sup>4</sup>	Няма	0,30%	1,00%	Няма	0,10%		

\*Класове акции A2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 и R2 не се прилага такса за получени резултати и всички такси, различни от тези за управление и получени резултати, остават такива, каквито са показани за съответния клас акции A, F, G, I, J, M, P и R (които не са налични за този подфонд).

<sup>1</sup>Намалява всяка година, като достига нула 4 години след инвестицията. <sup>2</sup>Нула след 1-годишна инвестиция. <sup>3</sup>Намалява всяка година, като достига нула 2 години след инвестицията.

<sup>4</sup>Намалява всяка година, като достига нула 3 години след инвестицията. За пълен списък на наличните в момента класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

**Общи** Таксите, които плащате като инвеститор в подфонда, служат за покриване на оперативните разходи на подфонда, включително разходите за маркетинг и разпределение. Тези текущи разходи намаляват резултатността на вашата инвестиция.

**Еднократни такси, които се взимат, преди или след като инвестирате** Тези такси се приспадат от вашите доходи от инвестиране или обратно изкупуване и се заплащат на търговските агенти и оторизираните посредници. Показаните такси са максималните. За да разберете каква е действителната такса за дадена сделка, се свържете с вашия финансов съветник или агент по прехвърляне (вижте стр. 212).

**Такси, взимани от подфонда 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 подфонд надмине декларирания референтен индикатор на таксата за постигнати резултати в рамките на съответния период на измерване (и в случай на акции клас А3 – по-висок от съответното най-високо постигано ниво). Таксата е равна на процента на таксата за постигнати резултати (посочен за всеки подфонд 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.

Най-високо постигано ниво се дефинира като най-високата NAV за акция в всички изминали периоди по отношение на което е била изчислявана и изплащана такса за постигнати резултати за съответната акция.

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 дължима такса за постигнати резултати или не. Всички класове акции на даден подфонд ще имат един и същ период за измерване на таксата за постигнати резултати.

### 1-годишният период

периодът е 12 месеца и започва, независимо дали има дължима 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 разпределение 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 разпределение, 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 подфондове, може да са сравнително високи.

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

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

Всеки един от тези рискове може да стане причина подфондът да загуби пари, да постигне по-ниски резултати в сравнение с подобни инвестиции, да бъде изложен на висока волатилност (покачвания и спадове в НСА) или да не успее да постигне целта си в рамките на даден период от време.

**Бенчмарк и риск от неполучаване на доход от подфонда** Инвеститорите трябва да обърнат внимание, че всеки подфонд, чиято цел е да надмине даден референтен бенчмарк при приемането на активен процес на управление в определени моменти от време ще постигне възвръщаемост близка или много подобна на съответния бенчмарк поради редица обстоятелства, които могат, освен всички други, да включват между другото тясно инвестиционно пространство, което предлага по-ограничени възможности по отношение на придобиването на ценни книжа в сравнение с тези, представени в бенчмарка, избраната степен на рискова експозиция в зависимост от пазарните обстоятелства или средата, разнообразно портфолио, инвестиращо в голям брой ценни книжа или текущите условия на ликвидност.

**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 подфонда. Ако някой контрагент допусне неизпълнение, може да се наложи подфондът да продаде получено непарично обезщетение на преобладаващите пазарни цени, като в този случай той реализира загуба.

Подфондът 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 подфондът 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 подфонд 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.

**Контрагентен риск** Лице, с което подфондът работи, може да реши, че не иска или не е в състояние да изпълни задълженията си към подфонда.

**Суверенен риск – Китай** В Китай не е сигурно дали съдът ще защити правото на подфонда върху ценни книжа, които може да е закупил чрез платформата Shanghai-Hong Kong Stock Connect или други програми, чиито регулации не са проверени и подлежат на промяна. Структурата на тези схеми не изисква пълна отговорност на някои от нейните компонентни единици и предоставя на инвеститорите, като подфонда, относително малка база за предприемане на юридически действия в Китай. Освен това борсите на ценни книжа в Китай може да облагат с данък или да ограничават краткосрочните печалби, да изтеглят избрани акции, да задават максимални обеми за търгуване (на ниво инвеститор или на ниво пазар) или по друг начин да ограничават или забавят търговията.

**Суверенен риск – държави от БИСА** Държавите от БИСА може да имат особено високи нива на рискове, свързани с нововъзникващите пазари. Поради политическата и икономическата ситуация в Близкия изток и Северна Африка, пазарите на държавите от БИСА имат сравнително висок риск от нестабилност, който може да е в резултат на фактори като правителството, военна интервенция или граждански въстания. Пазарите в БИСА може да останат затворени в продължение на няколко дни наведнъж (поради религиозни празници например), като точните дати на затваряне на пазара може да не са известни предварително.

**Държавен риск – Русия** Инвестирането в Русия е свързано със специфични рискове. Рисковете, свързани с право на владение под попечителство и контрагенти, са по-високи, отколкото в държавите членки на ЕС. Например, руските попечителски институции може да нямат адекватна застраховка за покриване на загуби, възникнали вследствие на кражба, унищожаване или неизпълнение. Руският пазар на ценни книжа може също да пострада от нарушена ефективност и ликвидност, което може да изостри нестабилността на цените и пазарните нарушения.

Тези руски прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които не се търгуват на фондови борси или се търгуват на регулиран пазар (по смисъла на Закона от 2010 г.), са ограничени до 10% от активите на всеки подфонд. Въпреки това, Руската търговска система и Московската междубанкова валутна борса се признават за регулирани пазари и по този начин инвестициите в прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са регистрирани или търгувани на тези пазари, не са ограничени до 10% от активите на съответните подфондове. Това не означава, че те не са изложени на рисковете, посочени в предходния параграф, или от по-висока степен на риск, отколкото например сравними европейски или американски ценни книжа.

**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 срине. 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 подфонда 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 подфонда 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** Тъй като извънборсовите деривативи са по същество частни споразумения между подфонда и един или повече контрагенти, те не са регулирани толкова строго, колкото продаваните на пазара ценни книжа. Извънборсовите деривативи носят по-голям риск от неизпълнение на задължения на контрагента и ликвиден риск и може да бъде трудно да се принуди даден контрагент да изпълни задълженията си към подфонда. Списъкът на договорите с контрагенти ще бъде представен в годишния отчет. Този риск от неизпълнение от страна на контрагента е ограничен от регулаторните ограничения за контрагенти на извънборсови 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 подфондът е планирал да използва, подфондът 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 подфонд демонстрира финансова слабост или не успее да изпълни задължение, контрагентите може да не искат повече да работят със съответното инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV), поради което дружеството може да стане неспособно да работи ефективно и конкурентно.

**Търгувани на борсата 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 подфонда да реализира печалби или да предотврати загуби, което на свой ред може да забави обработването на обратното изкупуване на акции. Освен това има риск, че уреждането на борсовотъргуваните деривативи през система за трансфер може да не се случи, когато или както се очаква.

**Риск от неизпълнение** Издателят на определени облигации може да изпадне в състояние на неплатежоспособност по неговите облигации.

**Риск, свързан със защитната позиция** Колкото повече текущата НСА се доближава до гарантираната НСА, толкова повече подфондът се опитва да запазва капитала си, намалявайки или преустановявайки експозицията си към динамични инвестиции и влагайки средствата си в по-консервативни инвестиции. Това намалява или елиминира способността на подфонда да се възползва от бъдещи повишения на стойността.

**Рискове, свързани с нововъзникващите пазари** Нововъзникващите пазари са по-слабо установени от развитите пазари и поради това включват повече рискове, а именно пазарни, ликвидни и валутни рискове, лихвени рискове и рискове от по-висока волатилност.

Причините за тези по-високи рискове може да включват:

- политическа, икономическа или социална нестабилност,
- лошо фискално управление или инфлационни политики,
- неблагоприятни промени в разпоредбите и законите и несигурност относно тяхната интерпретация,
- неуспешно прилагане на законите и разпоредбите или непризнаване на правата на инвеститорите, както се разбират в развитите пазари,
- прекомерни такси, разходи за търговия, облагане с данъци или окончателно отнемане на активи,
- правила или практики, които поставят външни инвеститори в неблагоприятна позиция,
- непълна, подвеждаща или неточна информация за 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 подфонда изложен в по-голяма степен на риск от загуби и по-малко способен да търси съдебна защита на правата си.

В държави, в които поради разпоредбите или от гледна точка на ефективността подфондът използва депозитарни разписки (търгувани сертификати, издадени от действителния собственик на базовите ценни книжа), сертификати за участие (P-Notes) или подобни инструменти, за да спечели инвестиционна експозиция, подфондът поема рискове, които липсват при директните инвестиции. Тези инструменти включват контрагентен риск (тъй като зависят от кредитоспособността на издателя) и ликвиден риск, може да се търгуват на цени под стойността на базовите ценни книжа и може да не успеят да прехвърлят на подфонда част от правата (например правата за гласуване), които щеше да има, ако притежаваше директно базовите ценни книжа.

Доколкото нововъзникващите пазари се намират в часова зона, която е различна от тази на Люксембург, подфондът може да не успее да реагира навреме на промени в цените, които се случват в часове извън работното време на подфонда.

За целите на определянето на риска категорията на нововъзникващите пазари включва пазари, които са по-малко развити, като например повечето държави в Азия, Африка, Южна Америка и Източна Европа, както и държави, които имат успешна икономика, но може да не предлагат същото ниво на инвеститорска защита, каквото съществува например в Западна Европа, САЩ и Япония.

**Риск, свързан с ценни книжа** Ценните книжа могат бързо да се обезценят и обикновено са по-рискови от облигациите или инструментите на паричния пазар.

Ако компания преминава през фалит или подобно финансово реструктуриране, нейните акции може да загубят стойността си частично или изцяло.

**Риск, свързан с гаранционни ограничения** Гаранцията на подфонда може да не покрива цялата ви инвестиция, да важи само за ограничен период от време или да се променя в определени точки на нулиране.



**Риск, свързан с хеджиране** Който и да е опит за хеджиране (намаляване или премахване на определени рискове) може да не проработи според очакванията, а в степента, в която проработи, обикновено ще елиминира възможности за печалба заедно с рисковете от загуба.

Мерките, които подфондът прилага с цел да избегне определени рискове, може да не работят перфектно, да не са осъществими на моменти или да са напълно неуспешни. Ако не бъде приложено никакво хеджиране, подфондът или класът акции ще бъдат изложени на всички рискове, срещу които хеджирането би ги защитило.

Подфондът може да използва хеджиране в рамките на портфолиото си. По отношение на които и да са посочени класове акции подфондът може да хеджира валутната експозиция на класа (спрямо валутната(ите) експозиция(и) на съответното портфолио или референтната валута). 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 пониската кредитоспособност или по-високия риск от неизпълнение, свързани с тях.

**Лихвен риск** Когато лихвените проценти се повишават, стойността на облигациите обикновено пада. Обикновено колкото по-дълъг е срокът на падежа на облигацията, толкова по-голям е рискът.

**Риск, свързан с инвестиционен фонд** Като при всеки инвестиционен фонд, инвестирането в подфонд включва определени рискове, които инвеститорът не би срещнал, ако инвестирал директно на пазара:

- Действията на други инвеститори, по-конкретно внезапни значителни изходящи парични потоци, може да повлияят на нормалното управление на подфонда и да предизвикат спад в неговата НСА.
- Инвеститорът не може да насочва или влияе на начина, по който парите се инвестират, докато са в подфонда.
- Купуването и продаването на инвестиции от страна на подфонда може да не е оптимално за данъчната ефективност на конкретен инвеститор.
- Подфондът е подчинен на различни закони и разпоредби за инвестициите, ограничаващи използването на някои ценни книжа и инвестиционни техники които могат да повишат резултатността; до степента, до която подфондът решава да се регистрира в юрисдикции, които налагат по-тесни ограничения, това решение може допълнително да ограничи неговите инвестиционни дейности
- Тъй като подфондът е базиран в Люксембург, защитите, които биха били предоставени от други регулатори (включително, за инвеститори извън Люксембург, тези от националния им регулатор), може да са неприложими.
- Тъй като акциите на подфонда не се търгуват публично, единствената възможност за ликвидирание на акции обикновено е обратното изкупуване, което може да подлежи на забавяния или други политики за обратно изкупуване, установени от подфонда.
- В степента, в която подфондът инвестира в други ПКИПЦК/ПКИ, може да му бъдат начислени допълнителни инвестиционни такси, които ще намалят още инвестиционните печалби.
- В степента, в която подфондът използва техники за ефективно управление на портфолио, като например заемане на ценни книжа, сделки за повторно купуване и сделки за обратно повторно купуване, и по-конкретно, ако

реинвестира залог, свързан с тези техники, подфондът поема контрагентни, ликвидни и 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 подфонда противоречат на техни задължения към друго инвестиционно портфолио, което управляват (макар че в такъв случай всички портфолия ще бъдат третирани еднакво).

**Правен риск** Характеризирането на сделка 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.

**Риск, свързан с ливъридж** Нетна експозиция на подфонда, надхвърляща нетната стойност на активите на подфонда, прави цената на акциите му по-волатилна.

**Ликвиден риск** Всяка ценна книга може да стане трудна за оценка или продажба в желания момент и на желаната цена. Ликвидният риск може да засегне способността на подфонда да плати отново доходите от повторно купуване в рамките на срока, деклариран в проспекта. Доколкото подфондът 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 подфонда.

**Риск от нисък лихвен процент** Когато лихвените проценти са ниски, доходността от инструменти на паричния пазар и други краткосрочни инвестиции може да не е достатъчна за покриването на управленските и оперативни разходи на подфонда, предизвиквайки спад в стойността на подфонда.

**Управленски риск** Екипът, управляващ подфонда, може да сгреша в анализите, допусканията или прогнозите си.

Това включва прогнози относно индустриални, пазарни, икономически, демографски и други тенденции.

**Пазарен риск** Цените на много ценни книжа се променят непрекъснато и може да се понижат поради множество фактори.

Примери за такива фактори са:

- политически и икономически новини,
- държавна политика,
- промени в технологията и бизнес практиките,
- промени в демографията, културата и населението,
- природни и предизвикани от човека бедствия,
- метеорологични и климатични модели,
- научни открития или резултати от разследвания,
- цени и наличност на енергия, стоки и природни ресурси.

Ефектите от пазарния риск могат да са незабавни или постепенни, краткосрочни или дългосрочни, тесни или широки.

По-конкретно рискът, свързан с пазара на стоки, може да включва значителни внезапни промени в цените, които влияят директно на оценката на акции и ценни книжа, равняващи се на акциите, в които подфондът може да инвестира, и/или индексите, към които подфондът може да е изложен.

Освен това базовите активи може да се развият по значително по-различен начин от традиционните пазари на ценни книжа (пазари на акции, облигации и т.н.).

**Риск, свързан с ЦКОИ/ЦКОА** Ценните книжа, обезпечени с ипотека или с активи (ЦКОИ и ЦКОА), обикновено са свързани с риск от предварително плащане или удължаване, както и ликвидни, кредитни и лихвени рискове над средното ниво.

ЦКОИ (категория, която включва обезпечени с ипотека задължения) и ЦКОА представляват лихва в набор от дългове, като например вземания по кредитни карти, автомобилни заеми, студентски заеми, лизинги на оборудване, жилищни ипотeki и заеми, обезпечени с втора по ред ипотека.

Когато лихвените проценти паднат, тези ценни книжа често се изплащат по-рано, тъй като притежателите на ипотeki и другите заемополучатели рефинансират дълга, стоящ в основата на ценната книга. Когато лихвените проценти се повишават,

заемополучателите на базовия дълг не са склонни да рефинансират своя заем с нисък лихвен процент.

ЦКООИ и ЦКООА 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 ЦКООИ и ЦКООА, престанат да бъдат изплащани или станат несъбираеми, базираните на тези дългове ценни книжа ще загубят стойността си частични или изцяло.

**Риск при фонд на паричния пазар** А Фондът на паричния пазар се различава от инвестиция в депозити. Фондът на паричния пазар не е гарантирана инвестиция и главницата, инвестирана във всеки фонд на паричния пазар, може да се колебае. В резултат на това рискът от загуба на главницата се поема от акционерите. И накрая, Фондът не разчита на външна подкрепа за гарантиране на ликвидността на ФПП или стабилизиране на NAV за дял или акция.

**Оперативен риск** Във всяка държава, но особено в нововъзникващите пазари, може да настъпят загуби поради грешки, прекъсвания на услуги или други нередности, както и поради измама, корупция, електронна престъпност, нестабилност, тероризъм или други извънредни събития. Оперативните рискове може да изложат подфонда на грешки, засягащи оценяването, ценообразуването, счетоводството, данъчното отчитане, финансовото отчитане и търгуването, както и други неща. Оперативните рискове може да останат незабелязани за дълги периоди от време и дори ако бъдат забелязани, може да се окаже непрактично да се търси своевременна или адекватна компенсация от отговорните лица.

**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, подфондът може да няма друга алтернатива, освен да реинвестира парите от тези предварително изплатени ценни книжа с по-нисък лихвен процент („риск от предварително плащане“).

От друга страна, когато лихвените проценти се покачват, заемополучателите не са склонни да изплащат предварително своите ипотечи с нисък лихвен процент. Поради тази причина подфондът може да получава доходи под пазарното равнище до момента, в който лихвените проценти паднат или настъпи падежът на ценните книжа („риск от удължаване“). Това може да означава също, че подфондът трябва или да продаде ценните книжа на загуба, или да се откаже от възможността да направи други инвестиции, които може да му донесат по-добри резултати.

Цените и доходите от ценни книжа с подлежащо на поискване изплащане обикновено отразяват допускането, че ще бъдат изплатени в определен момент преди падежа. Ако това предварително плащане се случи в очаквания момент, подфондът в общи линии няма да претърпи отрицателни ефекти. Ако това обаче се случи значително по-рано или по-късно от очакваното, може да се окаже, че подфондът в действителност е надплатил за ценните книжа. И други фактори могат да повлияят върху това кога и дали отделна ценна книга ще бъде платена предварително, включително наличието или отсъствието на възможност за незадължително обратно изкупуване и задължително предварително плащане, нивото на неизпълнение на базовите активи и естеството на промяната в базовите активи.

Съображенията относно предварително плащане и удължаване може също да окажат влияние върху продължителността на подфонда, увеличавайки или намалявайки чувствителността към лихвените проценти по нежелани начини. При някои обстоятелства липсата на покачване или спад на лихвените проценти в очаквания момент може също да породят рискове от предварително плащане или удължаване.

**Риск, свързан с инвестиции в недвижими имоти** Недвижимите имоти и свързаните с тях инвестиции може да пострададат 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** Акцииите на малките и средните компании може да са по-волатилни от акцииите на големите компании.

Малките и средните компании често разполагат с по-малко финансови ресурси, по-кратки истории на функциониране и не толкова разнообразни бизнес линии, в резултат на което може да са изложени на по-голям риск от фалит и други дългосрочни или постоянни пречки пред бизнеса. Първоначалните публични предложения (ППП) може да са с висока волатилност и трудни за оценяване поради липса на търговска история и относителна липса на публична информация.

**Риск от волатилност** Промени в моделите на волатилност на съответните пазари може да предизвикат внезапни и/или съществени промени в цената на акцииите на подфонда.

## 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 подфонд. 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 подфонд въз основа на инвестиционна стратегия на подфонда. Когато подфонд използва деривативи основно с цел хеджиране и ефективното управление на портфолио, обикновено се използва методът на обвързване. Когато подфонд използва широко деривативи, обикновено се използва методът на абсолютна стойност под риск (VaR), освен ако подфондът не се управлява съобразно еталон, в който случай се използва методът на относителна стойност под риск (VaR).

Бордът може да изиска от даден подфонд да използва допълнителен подход (макар и само за справка, а не с цел определяне на съответствието) и може да промени подхода, ако смята, че текущият метод вече не изразява адекватно общата пазарна експозиция на подфонда.

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

Всеки подфонд, който използва подходите за абсолютна или относителна VaR, трябва също така да изчисли своя очакван брутен ливъридж, което е посочено в „Описания на подфондовете“. При определени обстоятелства брутният ливъридж може да надвиши този процент. Този процент на ливъридж може да не отразява адекватно рисковия профил на подфондовете и трябва да се интерпретира в контекста на инвестиционната политика и целите на подфондовете. Брутният ливъридж е мярка за общото използване на 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 взема 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 подфонд. 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 броят за инвестиция в тези ценни книжа или инструменти.

Договорите за деривативи включват значителен контрагентен риск. Макар че подфондовете използват различни техники за намаляване на експозицията към контрагентен риск, този риск все пак съществува и може да засегне инвестиционните резултати. Контрагентите, използвани от инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), се посочват в годишния отчет.

### ПОЯСНЕНИЕ ЗА БЕНЧМАРКА

За пълния списък с бенчмарковете, които понастоящем се посочват в този Проспект, и (i) са предоставени от администратори на бенчмаркове, които подпомагат преходните договорености, позволени от Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2016 г. относно индексите, използвани като бенчмаркове във финансови инструменти и финансови договори или за измерване на ефективността на инвестиционни фондове („Регламент за бенчмаркове“) и следователно не са включени в регистъра на администраторите и бенчмарковете, поддържан от ESMA съгласно член 36 от Регламента за бенчмарковете, или (ii) предоставени от администратори на бенчмаркове, посочени в регистъра по член 36 от Регламента за бенчмарковете като администратор, утвърден съгласно член 34 от Регламента за бенчмарковете, отидете на [www.amundi.lu/Amundi-Funds](http://www.amundi.lu/Amundi-Funds).

Компанията за управление е приела писмен план, определящ нашите действия, които ще се предприемат по отношение на подфондовете в случай, че някой бенчмарк се промени съществено или бъде прекратено определянето му („План за действие при непредвидени обстоятелства“), както се изисква от член 28 ал. 2 на Регламента за бенчмарковете. Екземпляр от Плана за действие при непредвидени обстоятелства може да бъде получен безплатно и при поискване в седалището на Компанията и Компанията за управление.

## ОБЩИ ИНВЕСТИЦИОННИ ПОЛИТИКИ

Всеки подфонд, както и самото инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV) трябва да спазват всички приложими закони и разпоредби на ЕС и Люксембург, както и някои циркулярни писма, технически стандарти и други изисквания. Този раздел представя в синтезирана форма изискванията за управление на портфолио, заложи в Закона от 2010 г. – основният закон, регулиращ работата на ПКИПЦК, Регламента относно ФГП, регулиращ работата на подфондове на ФГП, 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., ако е приложим Регламента за ФГП, засегнатият подфонд трябва да се съобрази със съответните политики като приоритет в търгуванията му с ценни книжа и управленските му решения, отчитайки надлежно интересите на своите акционери. Освен където е отбелязано, всички проценти и ограничения се прилагат към всеки подфонд индивидуално.

## ПРАВИЛА, СВЪРЗАНИ С ПОДФОНДОВЕ, РАЗЛИЧНИ ОТ ПОДФОНДОВЕ НА ФПП

### Разрешени ценни книжа и сделки

Таблицата по-долу описва видовете ценни книжа и сделки, които са позволени на ПКИПЦК съгласно Закона от 2010 г. Повечето подфондове задават ограничения, които са по-рестриктивни по един или друг начин, въз основа на своите инвестиционни цели и стратегия. Нито един подфонд няма да използва инвестициите, описани в ред 6 и 9, освен както е посочено в „Описания на подфондовете“. Използването на ценна книга или техника от страна на подфонд трябва да съответства на инвестиционните му политики и ограничения. Подфонд, който инвестира или се търгува в юрисдикции извън ЕС, може да подлежи на допълнителни изисквания (които не са описани тук) на регулаторите на съответните юрисдикции.

Не е необходимо подфонд да спазва инвестиционни ограничения, когато упражнява права на записване, доколкото всякакви нарушения се коригират по описания по-горе начин.

Ценни книжа/сделки	Изисквания	
<b>1. Прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар</b>	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.
<b>2. Инструменти на паричния пазар, които не отговарят на изискванията в ред 1.</b>	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: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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,</li> <li>• емитирани от издател или предприятие, чиито ценни книжа отговарят на квалификацията от ред 1 по-горе,</li> <li>• 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.</li> </ul>	Може да отговарят на квалификацията и ако издателят принадлежи към категория, призната от CSSF, подлежат на инвеститорски защиты, които са еквивалентни на тези, описани вляво, и отговарят на един от следните критерии: <ul style="list-style-type: none"> <li>• емитирани от компания с поне 10 млн. EUR капитал и резерви, която публикува годишен отчет,</li> <li>• емитирани от организация, посветена на финансирането на група от компании, поне една от които се търгува публично,</li> <li>• емитирани от организация, посветена на финансирането на способи за секюритизация, които се възползват от банкова линия за ликвидност.</li> </ul>
<b>3. Дялове на ПКИПЦК или ПКИ, които не са свързани с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)<sup>1</sup></b>	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. Трябва да издават годишни и шестмесечни финансови отчети. Трябва да са ограничени чрез учредителни документи да инвестират не повече от 10% от активите си в други ПКИПЦК или ПКИ.	Трябва да подлежат или на регулаторен надзор от ЕС и инвеститорски защиты 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).
<b>4. Дялове на ПКИПЦК или ПКИ, които са свързани с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)<sup>1</sup></b>	Трябва да отговарят на всички изисквания от ред 3. ПКИПЦК/ПКИ не могат да налагат такси за покупка, прехвърляне и обратно изкупуване на дялове.	Проспектът на всеки подфонд със значителни инвестиции в други ПКИПЦК/ПКИ трябва да декларира максималните такси за управление на самия подфонд и на ПКИПЦК/ПКИ, които възнамерява да притежава.
<b>5. Дялове на други подфондове на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV)</b>	Трябва да отговарят на всички изисквания от ред 3 и 4. Целевият подфонд не може да инвестира от своя страна в придобиващия подфонд (реципрочна собственост). В момента на инвестирането целевият подфонд не трябва да има повече от 10% от активите си в друг подфонд.	Придобиващият подфонд се отказва от всички права за гласуване в дяловете, които придобива. Дяловете не се броят за активи на придобиващия подфонд за целите на минималните прагове на активи. Придържането към тези изисквания освобождава инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) от изискванията на Закона от 10 август 1915 г.
<b>6. Недвижими имоти и суровини, включително ценни метали<sup>1</sup></b>	Инвестиционната експозиция е разрешена само чрез прехвърляеми ценни книжа, деривативи или други допустими видове инвестиции.	Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да купува директно недвижими имоти или друго материално имущество, което е от пряка необходимост за бизнеса му. Притежаването на ценни метали или стоки, пряко или чрез сертификати, е забранено.

<b>7. Депозити в кредитни институции</b>	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.
<b>8. Допълнителни ликвидни активи</b>	Няма постановени изисквания.	От практически съображения подфонд може да държи до (но не включително) 50% от активите си в парични средства в брой или други ликвидни активи.
<b>9. Деривативи и еквивалентни инструменти, уреждани в брой</b>	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 подфонда. Общата експозиция не може да надвишава 100% от активите на подфонда.	Извънборсовите деривативи трябва да отговарят на всички от следните критерии: <ul style="list-style-type: none"> <li>• да попадат в категориите, одобрени от CSSF,</li> <li>• да имат надеждни дневни оценки, които са точни и независими,</li> <li>• да могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити по друг начин на справедлива стойност във всеки един момент,</li> <li>• да са с контрагенти, които се подчиняват на пруденциален надзор,</li> <li>• да имат рисков профил, който може да бъде измерен адекватно,</li> <li>• да не надвишават 10% от активите на подфонда, когато контрагентът е кредитна институция, или 5% при други контрагенти.</li> </ul>
<b>10. прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които не отговарят на изискванията в редове 1, 2, 6 и 7</b>	Ограничени са до 10% от активите на подфонда.	
<b>11. Даване и взимане на заем на ценни книжа, споразумения за повторно купуване и споразумения за обратно повторно купуване</b>	Обемът на сделките не трябва да пречи на подфонда да следва инвестиционната си политика или на способността му да осъществява нареждания за обратно изкупуване.	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.
<b>12. Взимане на заем</b>	Освен за реципрочни (back-to-back) заеми, използвани за придобиване на чужди валути, всички заеми трябва да са временни и са ограничени до 10% от нетните активи на подфонда.	

<sup>1</sup> 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.



## Изисквания за диверсификация

За да осигури диверсификация, подфондът не може да инвестира повече от определено количество от активите си в една организация или една категория ценни книжа. За целите на тази и следващата таблица „организация“ означава отделна компания, освен за ограниченията в колоната „Общо“, които се следят за групата или на консолидирано ниво. Тези правила за диверсификация не са приложими през първите шест месеца от функционирането на даден подфонд.

Категория ценни книжа	Максимална инвестиция/експозиция като % от активите на подфонда		
	Във всеки един издател	Общо	Други
<b>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.</b>	35%**	35%	Подфонд може да инвестира до 100% в минимум шест емисии, ако инвестира в съответствие с принципа на разпределяне на риска, и подфондът инвестира не повече от 30% в която и да е отделна емисия.
<b>В. Облигации, подлежащи на определени законово установени инвеститорски защиты* и емитирани от кредитна институция със седалище в ЕС**</b>	25%		80% в облигации от всякакви издатели или организации, в които подфондът е инвестирал повече от 5% от активите си.
<b>С. Всякакви прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, различни от описаните в редове А и В по-горе.</b>	10%***		20% във всички компании в рамките на един-единствен издател 40% общо във всякакви издатели или организации, в които подфонд е инвестирал повече от 5% от активите си.
<b>Д. Депозити в кредитни институции</b>	20%		
<b>Е. Извънборсови деривативи с контрагент, който е кредитна институция, както е дефинирано в ред 7 (предходна таблица)</b>	10% експозиция	20%	
<b>Ф. ОТС деривати с друг контрагент</b>	5% експозиция		
<b>Г. Дялове на ПКПЦК или ПКИ, както са дефинирани в редове 3 и 4 (предходна таблица).</b>	20%	Ако не е заявено конкретно в правилата, 10%; ако е заявено, 30% в ПКИ, 100% в ПКПЦК	Подразделения на ПКИ, чиито активи са отделени, се считат за отделно ПКИ. Активите, притежавани от ПКПЦК/ПКИ, не се броят за целите на съответствието с редове А – Ф на тази таблица.

\* 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.

\*\* Не е приложимо за подфонд на ФПП

\*\*\* За подфондове с проследяване на индекс се увеличава до 20%, доколкото индексът е публикуван, достатъчно диверсифициран индекс, който е адекватен като еталон за съответния пазар и е признат от CSSF. Тези 20% се увеличават до 35% (но само за един издател) в изключителни обстоятелства, като например когато ценната книга е силно доминираща на регулирания пазар, на който се търгува.

## Ограничения за предотвратяване на значително влияние

Тези ограничения, които се прилагат на нивото на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), с изключение по отношение на подфондове на ФПП, 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 ограничения може да бъдат пренебрегнати при покупка, ако не могат да бъдат изчислени в конкретния момент.	Тези правила не важат за: <ul style="list-style-type: none"><li>ценните книжа, описани в ред А (предходна таблица),</li><li>акции на фондове на ЕС, които представляват единственият начин, по който подфонд може да инвестира в собствената държава на фонда на ЕС, и които съответстват на приложимите членове от Закона от 2010 г.</li></ul>
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%		

### Захранващи фондове

Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да създава подфондове, различни от подфондове на ФПП, които отговарят на квалификацията за главен фонд или захранващ фонд. Освен това може да конвертира съществуващите подфондове в захранващи фондове или да прехвърля който и да е фонд-донор към друг главен фонд. Правилата по-долу важат за всеки подфонд, който е фонд-донор.

Ценни книжа	Инвестиционни изисквания	Други условия и изисквания
Дялове на главния	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 подфондът 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.



## Правила, свързани със ПОДФОНДОВЕ НА ФПП

Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да създава подфондове на ФПП, които отговарят на условията на подфондове на фонд на паричния пазар (ФПП) на стандартна променлива нетна стойност на активите съгласно Регламента за ФПП. Освен това може да преобразува съществуващите подфондове в подфондове на ФПП или който и да е подфонд на ФПП в друг тип подфонд. Акционерите на подфонд на ФПП следва да бъдат информирани, че правилата, определени в Регламента за ФПП в такава нормативна уредба, по-специално по отношение на разрешените ценни книжа или диверсификация на сделки и портфолио, се различават частично от оповестените в Закона от 2010 г., по-специално по отношение на разрешените активи, правилата за диверсификация и използването на финансови деривативни инструменти.

### Разрешени ценни книжа и сделки на подфондове на ФПП

Таблицата по-долу описва видовете финансови инструменти, които са позволени на всеки подфонд на ФПП съгласно Регламента за ФПП.

Ценни книжа/сделки	Изисквания	Оценка
<b>1. Избрани инструменти на паричния пазар</b>	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.	преоценка по пазарна стойност, когато е възможно, в противен случай оценка въз основа на модел
<b>2. Инструменти на паричния пазар, които не отговарят на изискванията в ред 1.</b>	<p>Трябва да подлежат (на ниво емисия или ниво емитент) на регулиране за целите на защита на инвеститорите и спестяванията, и при условие, че са:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• емитирани или гарантирани от централен, регионален или местен орган или централна банка на членка на ЕС, Европейската централна банка, ЕС, Европейската инвестиционна банка, държава, която не е членка, или, в случай на федерална държава, от един на членовете, съставляващи федерацията, или на публичен международен орган, към който принадлежат една или повече държави членки, или</li> <li>• емитирани от емитент или предприятие, чиито ценни книжа отговарят на квалификацията от ред 1 по-горе, или</li> <li>• 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.</li> </ul> <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"> <li>• емитирани от компания с поне 10 млн. EUR капитал и резерви, която публикува годишен отчет и</li> <li>• емитирани от организация, специализирана във финансирането на група компании, поне една от които се търгува публично или от организация, специализирана във финансирането на способности за секюритизация, които се възползват от банкова линия за ликвидност</li> </ul>	<p>преоценка по пазарна стойност, когато е възможно, в противен случай оценка въз основа на модел</p> <p>преоценка по пазарна стойност, когато е възможно, в противен случай оценка въз основа на модел</p>

<b>3. Дялове или акции на фондове на паричния пазар</b>	<p>Само краткосрочни ФПП и стандартни ФПП, разрешени съгласно Регламента за ФПП и:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>не повече от 10% от активите на целевия ФПП могат да бъдат инвестирани в съвкупност в дялове или акции на други ФПП съгласно правилата или документите за учредяване на целевия ФПП;</li> <li>целевият ФПП не притежава акции в подфонда на ФПП и няма да инвестира в подфонда на ФПП по време на периода, в който подфондът на ФПП владее дялове или акции в него.</li> </ul>	<p>Когато целевият ФПП се управлява, пряко или чрез делегиране, от същия мениджър като този на подфонда на ФПП или от друга компания, с която мениджърът на подфонда на ФПП е свързан чрез общо управление или контрол<sup>1</sup>, или чрез значително пряко или непряко участие, на мениджъра на целевия ФПП или на тази друга компания е забранено да начислява такси за записване или за обратно изкупуване поради инвестицията на подфонда на ФПП в дяловете или акциите на целевия ФПП.</p>	<p>нетна стойност на активи, издадени от целевия ФПП</p>
<b>4. Споразумения за обратно повторно купуване</b>	<p>Получените активи ще бъдат инструменти на паричния пазар в редове 1 и 2, няма да бъдат продавани, реинвестирани, залагани или прехвърляни по друг начин и ще бъдат достатъчно диверсифицирани, и емитиращите организации ще бъдат независими от и се очаква да не показват висока корелация с резултатите на контрагента.</p> <p>Секюритизации и ABCP няма да бъдат получавани от фонда като част от споразумение за обратно повторно купуване.</p> <p>Пазарната стойност на получените активи е през цялото време най-малко равна на стойността на изплатените парични средства.</p> <p>Пълният размер на паричните средства трябва да може да бъде преотстъпен по всяко време база начисление или на база преоценка по пазарна стойност</p>	<p>Паричните средства, получени като част от споразумение за повторно купуване, могат също да бъдат инвестирани (но не трябва да се инвестират в други допустими активи, прехвърлени или повторно използвани по друг начин) в ликвидни прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, различни от тези по редове 1 и 2, и активи, получени като част от споразумение за повторно купуване, могат да бъдат ликвидни прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, различни от тези по редове 1 и 2, при условие, че тези активи са емитирани или гарантирани от ЕС, централен орган или централна банка на държава членка на ЕС, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка, Европейския механизъм за стабилност или Европейски инструмент за финансова стабилност, емитирани или гарантирани от централен орган или централна банка на трета държава.</p> <p>Активите, получени като обезпечение, трябва да бъдат обект на политика за отклонения в пълно съответствие с разпоредбите на Делегиран регламент (ЕС) 2018/990 на Комисията от 10 април 2018 г. за изменение и допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на прости, прозрачни и стандартизирани (STS) секюритизации и обезпечени с активи търговски ценни книжа (ABCP), изисквания за активи, получени като част от споразумения за обратно повторно купуване и методологии за оценка на кредитното качество.</p> <p>Фондът трябва да има право да прекрати договора по всяко време след предварително уведомяване в срок от не повече от два работни дни.</p>	<p>се счита за сума в пълен размер, освен ако е малко вероятно същата да бъде изплатена или получена в пълен размер, в който случай стойността ще бъде достигната след като се направи такава отстъпка, каквато Бордът може да сметне за подходящо в този случай, за да отрази истинската стойност</p> <p>преоценка по пазарна стойност, когато е възможно, в противен случай оценка въз основа на модел</p>
<b>5. Договори за обратно изкупуване</b>	<p>Само временно, за не повече от седем работни дни, само за целите на управлението на ликвидността, а не за инвестиционни цели</p> <p>На контрагента, който получава активи, прехвърлени от Фонда като обезпечение по договора за обратно изкупуване, е забранено да продава, инвестира, залага или по друг начин прехвърля тези активи без предварителното съгласие на Фонда.</p> <p>Получените парични средства могат да бъдат депозирани и не могат да надхвърлят 10%.</p>		

<b>6. Депозити в кредитни институции</b>	Трябва да могат да бъдат изплащани при поискване или да бъдат изтеглени по всяко време 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, които Комисията за надзор на финансовия сектор (CSSF) приема като еквивалентни.	се счита за сума в пълен размер, освен ако е малко вероятно същата да бъде изплатена или получена в пълен размер, в който случай стойността ще бъде достигната след като се направи такава отстъпка, каквато Бордът може да сметне за подходящо в този случай, за да отрази истинската стойност
--	--	--	---

**7. Допълнителни ликвидни активи**

Няма постановени изисквания

.

**8. Деривати**

Трябва да се търгува на регулиран пазар, както е посочено в ред 1 или извънборсов пазар, и са изпълнени всички следващи условия:

- основата на деривативния инструмент се състои от лихвени проценти, валутни курсове, валути или индекси, представляващи една от тези категории;
- дериватният инструмент служи само за хеджиране на лихвените или валутните рискове, присъщи на други инвестиции на Фонда;
- контрагентите по сделките с ОТС деривати са институции, подлежащи на пруденциално регулиране и надзор, и принадлежащи към категориите, одобрени от компетентния орган на Фонда;
- ОТС дериватите подлежат на надеждна и подлежаща на проверка оценка на дневна база и могат да бъдат продавани, ликвидирани или закривани чрез прихващащи сделки по всяко време по тяхната справедлива стойност по инициатива на Фонда.

Активите, получени като обезпечение, са предмет на циркулярни писма на CSSF 14/592.

Активи, различни от получени като обезпечение парични средства, ще бъдат активи в редове от 1 до 3, няма да бъдат продавани, реинвестирани, залагани или прехвърляни по друг начин и ще бъдат достатъчно диверсифицирани, и емитиращите организации ще бъдат независими от и се очаква да не показват висока корелация с резултатите на контрагента.

Получените като обезпечение парични средства могат да бъдат поставени в депозити или да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар или в краткосрочни ФПП, съответстващи на регламента относно ФПП.

Получени като обезпечения активи са предмет на политиката за отклонения, описана в политиката за допълнително обезпечение на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), която е на разположение на уебсайта на [www.amundi.com](http://www.amundi.com).

преоценка по пазарна стойност, когато е възможно, в противен случай оценка въз основа на модел

**9. Секюритизации и/или ABCP**

Трябва да са достатъчно ликвидни и да се състоят от някое от следните, имащи законов падеж при емитиране, или остатъчен падеж от 2 години или по-малко, и оставащото време до следващата дата за промяна на лихвения процент е 397 дни или по-малко:

- секюритизация, отговаряща на определението „Актив от ниво 2BE в значението на член 13 от Делегиран регламент на Комисията (ЕС) 2015/61,
- ABCP, емитирани от програма за ABCP, която изпълнява изискванията, посочени в член 11 на Регламента за ФПП
- прости, прозрачни и стандартизирани (STS) ABCP или секюритизация

По отношение на секюритизацията, тя трябва да бъде амортизационен инструмент и да има WAL от две (2) години или по-малко.

преоценка по пазарна стойност, когато е възможно, в противен случай оценка въз основа на модел

<sup>1</sup> Целеви ФПП ще се счита за свързан с Фонда, ако двата се управляват или контролират от една и съща компания за управление или свързана компания за управление, или ако Фондът пряко или непряко притежава повече от 10% от капитала или правата на глас на целевия ФПП.

Не са разрешени други активи, различни от тези по т. 1 до 9, къси продажби, даване и вземане на заем на парични средства, пряка или непряка експозиция към ценни книжа или стоки, включително чрез деривативи, сертификати, които ги представляват, индекси, основани на тях, или всякакви други средства или инструменти, които биха дали резултат експозиция на тях и договори за получаване на заем на ценни книжа или договори за даване на заем на ценни книжа или всяко друго споразумение, което би обременило активите на подфонда на ФПП.

## Ограничения за диверсификация и концентрация на подфонда на ФПП

За да се осигури диверсификация, всеки подфонд на ФПП е предмет на следните правила за диверсификация.

Категория ценни книжа	Максимална инвестиция/експозиция като % от активите на подфонда	
	Във всеки един издател	Общо Други
<p>Инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани поотделно или съвместно от Европейския съюз, националните, регионалните и местните администрации на държавите членки или техните централни банки, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка, Европейския инвестиционен фонд, Европейския механизъм за стабилност, Европейски инструмент за финансова стабилност, централен орган или централна банка на държава членка на OECD, Народна република Китай, Хонконг и/или Сингапур, Международния валутен фонд, Международната банка за възстановяване и развитие, Банката за развитие на Съвета на Европа, Европейската банка за възстановяване и развитие, Банката за международни разплащания или всяка друга свързана международна финансова институция или организация, към която принадлежат една</p> <p>В. Инструменти на паричния пазар, секюритизации и АВСР, емитирани от един и същ орган</p>	5%	<p>До 100% след получаване на разрешение от CSSF и предоставяне на подфонда на ФПП</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- владее ценни книжа от поне шест различни емисии на емитента,</li> <li>- ограничения на инвестициите в инструменти на паричния пазар от една и съща емисия до максимум 30% от своите активи</li> </ul>
С. Депозити на кредитни институции при една и съща кредитна институция	10%	<p>Частична отмяна: подфонд на ФПП с VNAV (променлива нетна стойност на активите) може да инвестира до 10% при условие, че общата стойност на такива инструменти на паричния пазар, секюритизации и АВСР, които се владеят от всеки емитиращ орган, във всеки от който той инвестира повече от 5% от своите активи, не надвишава 40% от стойността на неговите активи.</p> <p>Обща експозиция към секюритизации и АВСР до 20% (15% за тези, които не са STS).</p> <p>15% в една организация</p>
D. ОТС деривати с друг контрагент	5%	
Е. Дялове или акции на фондове на паричния пазар (ФПП)	5% в един целеви ФПП	<p>Максимално общо 17,5% в целевите ФПП. Когато 10% или повече се инвестират в целеви ФПП, подфондът оповестява максималното ниво на таксите за управление, които могат да бъдат начислени на самия подфонд на ФПП и на другите ФПП, в които той инвестира, а годишният доклад ще посочи максималната пропорция на таксите за управление, начислявани на самия подфонд на ФПП и на другите ФПП, в които той инвестира.</p> <p>Сумите, получавани от емитирането на тези облигации, трябва да бъдат инвестирани в активи, които през целия период на валидност на такива облигации могат да покриват вземанията, свързани с облигациите и които в случай на неуспех на емитента ще бъдат използвани на приоритетна основа за възстановяване на главницата и плащане на начислената лихва.</p> <p>Когато подфонд на ФПП инвестира повече от 5% от своите активи в такива облигации, емитирани от отделен емитент, общата стойност на тези инвестиции не трябва да надвишава 40% от стойността на активите на Фонда.</p> <p>Когато подфонд на ФПП инвестира повече от 5% от своите активи в такива облигации, емитирани от отделен емитент, общата стойност на тези инвестиции не трябва да надвишава 60 % от стойността на активите на Фонда.</p>
<p>Ф. облигации, емитирани от отделна кредитна институция, която има седалище в държава членка и която е субект, по закон, на специален публичен надзор, създаден да защитава притежателите на облигации.</p>	10%	
<p>Г. облигации, емитирани от отделна кредитна институция, когато са изпълнени изискванията, посочени в точка (f) на член 10(1) или точка (с) на член 11(1) от Делегиращия регламент (ЕС)</p>	20%	

#### Н. Споразумение за обратно повторно купуване

Получени активи: експозиция към даден емитент до 15%, освен когато тези активи са под формата на инструменти на паричния пазар, които отговарят на изискванията на 100% частична отмяна в ред 1;

Общ размер на паричните средства, предоставени на един и същ контрагент, до 15%.

Компании, които са включени в една и съща група за целите на консолидираните отчети, както е определено в Директива 2013/34 / ЕС относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните с тях отчети на определени видове предприятия, или в съответствие с приети международни счетоводни правила се разглеждат като един орган за изчисляване на горните ограничения.

ФПП или подфонд на ФПП се разглеждат като отделен ФПП за целите на изчисляването на горните ограничения.

Подфонд на ФПП не може да притежава права на глас, които биха му позволили да упражнява значително влияние върху управлението на емитиращия орган. Заедно с това подфонд на ФПП може да владее не повече от 10% от инструментите на паричния пазар, секюритизациите и АВСР, емитирани от един орган. Това ограничение се отменя по отношение на инструментите на паричния пазар, емитирани или гарантирани от Европейския съюз, националните, регионалните и местните администрации на държавите членки или техните централни банки, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка, Европейския инвестиционен фонд, Европейския механизъм за стабилност, Европейски инструмент за финансова стабилност, централен орган или централна банка на трета държава, Международния валутен фонд, Международната банка за възстановяване и развитие, Банката за развитие на Съвета на Европа, Европейската банка за възстановяване и развитие, Банката за международни разплащания или всяка друга свързана международна финансова институция или организация, към която принадлежат една или повече държави членки.

#### Правила за портфолио за стандартни подфондове на ФПП

Стандартен подфонд на ФПП трябва да отговаря на текуща база на всяко едно от следните изисквания:

- неговото портфолио трябва да има винаги WAM не повече от 6 месеца;
- неговото портфолио трябва да има винаги WAL не повече от 12 месеца, при спазване на втора и трета алинея;
- най-малко 7,5% от активите му се състоят от активи с дневен падеж, споразумения за обратно повторно купуване, които могат да бъдат прекратени с предизвестие от един работен ден или парични средства, които могат да бъдат изтеглени с предизвестие от един работен ден. Стандартен подфонд на ФПП не придобива активи, различни от актив с дневен падеж, когато това придобиване би довело подфондът на ФПП да инвестира по-малко от 7,5% от своето портфолио в активи с дневен падеж;
- най-малко 15% от активите му се състоят от активи със седмичен падеж, споразумения за обратно повторно купуване, които могат да бъдат прекратени с предизвестие от пет работни дни или парични средства, които могат да бъдат изтеглени с предизвестие от пет работни дни. Стандартен подфонд на ФПП не придобива активи, различни от актив със седмичен падеж, когато това придобиване би довело подфондът на ФПП да инвестира по-малко от 15% от своето портфолио в активи със седмичен падеж;
- за целите на горепосоченото изчисление, инструменти на паричния пазар или дялове или акции на други ФПП могат да бъдат включени в активите със седмичен падеж до 7,5% от неговите активи, при условие че могат да бъдат изкупени и разплатени в рамките на пет работни дни. За целите на първа алинея, буква (b) при изчисляване на стойността на WAL за ценни книжа, включително структурирани финансови инструменти, стандартният подфонд на ФПП за изчисляването на падежа ще взема за база остатъчния падеж до законното обратно изкупуване на инструментите. Все пак, в случай, че даден финансов инструмент включва път опция, стандартен подфонд на ФПП може да базира изчислението на падежа върху датата на упражняване на път опцията вместо върху остатъчния падеж, но само ако винаги са изпълнени всяко едно от следните условия:
  - път опцията може да бъде свободна изпълнена от този стандартен подфонд на ФПП на датата на изтичане на срока на тази опция;
  - страйк цената на път опцията остава близо до очакваната стойност на инструмента на датата на изтичане на срока на опцията;
  - инвестиционната стратегия на този стандартен подфонд на ФПП означава, че има голяма вероятност опцията да се изпълни на датата на изтичане на срока на опцията.

Чрез частична отмяна при изчисляването на WAL за секюритизации и АВСР стандартен подфонд на ФПП може, вместо това, да базира изчисляването на падежа в случай на амортизационни инструменти върху едно от следните:

- договорният амортизационен профил на такива инструменти;
- амортизационният профил на базовите активи, от който се получават паричните потоци за обратно изкупуване на такива инструменти.

Ако посочените по-горе ограничения са надвишени поради причини извън контрола на подфонда на ФПП или в резултат на упражняване на правата на записване или обратно изкупуване, този подфонд на ФПП ще приема като приоритетна цел коригирането на това положение, като надлежно отчита интересите на неговите акционери.

Стандартен подфонд на ФПП няма да има форма на подфондове на ФПП с постоянна стойност на нетните активи (CNAV) или подфондове на ФПП със слабопроменлива стойност на нетните активи (LVNAV).

#### Вътрешна процедура за оценка на кредитното качество, приложима за подфондове на ФПП

##### Описание на целта на процедурата

Компанията за управление носи окончателната отговорност за създаването, внедряването и постоянното прилагане на вътрешна процедура за оценка на кредитното качество за определяне на кредитното качество на инструментите на паричните пазари, секюритизациите и АВСР, чиито характеристики са дефинирани, както следва:

Целта на вътрешната процедура за оценка на кредитното качество е да установи принципите и методологиите, които трябва да се прилагат систематично за определяне на инвестиционното кредитното качество за компанията, в съответствие с Регламента за ФПП. Процедурата определя процеса, чрез който между другото следва да се следи влошаването на кредитите, за да се избегне запазването на кредити, които могат да бъдат неизпълнени.



Вътрешната процедура за оценка на кредитното качество е дефинирана от Комисията за кредитен риск под отговорността на компанията за управление. Комисията за кредитен риск се поддържа на ниво групата на Amundi и е независима от инвестиционните екипи.

Екип за независим кредитен анализ и управление на лимитите, който се отчита пред компанията за управление, на ниво групата на Amundi и базиран в Париж (Франция), въвежда методологиите, които са приложими, на всички ключови етапи от инвестиционния цикъл: събиране на информация, анализ и оценки на кредитното качество, препоръки за валидиране от комисията за кредитен риск, следене на кредитите в съответствие с валидирането от комисията, специфично следене на влошаването на кредитите и случаите, будещи тревога, управление на случаите на нарушаване на ограниченията.

Методологиите се преразглеждат и валидират толкова пъти, колкото е необходимо и поне веднъж годишно, за да се адаптират към настоящото портфолио и към външните условия. В случай на промяна на методологиите, всички засегнати вътрешни кредитни оценки се преразглеждат възможно най-скоро в съответствие с Регламента за ФПП.

Кредитите, отговарящи на условията за фондовете на паричния пазар, се преразглеждат най-малко веднъж годишно и толкова пъти, колкото се изисква от промените в обстановката, които оказват влияние върху кредитното качество.

#### Описание на входните данни за оценката на кредитното качество

Методологиите за оценка на кредитното качество се отнасят до рентабилността, платежоспособността и ликвидността въз основа на конкретни количествени и качествени елементи, които варират в зависимост от вида на емитентите (национални, регионални или местни администрации, финансови корпорации и нефинансови предприятия), и вида на класа активи/инструменти (нерейтингови, секюритизирани, покрити, подчинени и т.н.).

В методологиите се вземат предвид количествените и качествените показатели, които позволяват да се оцени по благоразумен, систематичен и постоянен начин надеждността и прозрачността на информацията в краткосрочен и средносрочен план за жизнеспособността на емитента (както от вътрешна гледна точка, така и в контекста, в който емитентът оперира) и емисиите.

Съответните критерии, които се използват за анализа, варират в зависимост от видовете емитенти и техните сектори на дейност. Под внимание се вземат следните елементи:

- количествените показатели, като оперативни и финансови данни, се анализират не само при приключване на сметките, но и в течение на времето, и се преоценяват при необходимост, за да се изчисли рентабилността, платежоспособността, рискът от неизпълнение и коефициентите на ликвидност, които се считат за възможно най-представителни;
- качествени показатели, като например достъп до финансиране, оперативен и бизнес управление, стратегия, управление, репутация, се оценяват по отношение на тяхната последователност, надеждност или жизнеспособност в краткосрочен и средносрочен план, както и в светлината на макроикономическата ситуация и ситуацията на финансовия пазар;
- краткосрочния характер на актива/инструмента.
- за структурирани финансови инструменти – оперативният риск и рискът от неизпълнение на задължения, присъщи на структурираната финансова сделка, и в случай на експозиция към секюритизации – кредитният риск на емитента, структурата на секюритизацията и кредитният риск на базовите активи.

Източниците на информация са с достатъчно, многократно, актуално и надеждно качество, основано на ефективна система, състояща се от:

- при източника: годишни отчети и публикации на сайтовете на емитентите, презентации на емитенти в контекста на двустранни срещи (очи в очи) или презентации за инвеститори,
- на пазара: устни или писмени презентации от рейтингови агенции, вътрешни/външни проучвания от страна на продавача или медийна/обществена информация.

#### Описание на методологията за оценката на кредитното качество

Оценката на кредитното качество поражда препоръка, посочваща ниво на кодовете на риска и лимит според отдела за управление. Кодовете на риска представляват различните нива на кредитно качество, като скалата е от 1 (висок риск) до 6 (нисък риск). В случай на изменения в обстановката и събития, засягащи неблагоприятно качеството на кредитите в различна степен на сериозност, кодовете на риска се понижават съответно до най-долния лимит код за риск 4, 5 или 6. Не се прилага механично доверяване на външни рейтинги. Когато има съществена промяна, която би могла да окаже въздействие върху съществуващата оценка на емитента и инструмента, се прави нова оценка на кредитното качество, както се изисква и се урежда съгласно съответния регламент, издаден от ESMA.

Лимитите се определят според кредитното качество, размера на емитента и дела в консолидирания дълг на емитента.

Комисията по кредитен риск се свиква всеки месец и, ако е необходимо, по всяко време на ad hoc основа, и валидира кредитните препоръки, които трябва да бъдат предварително валидирани от ръководителя, отговарящ за анализа на кредитния риск и управлението на лимитите.

Комисията за кредитен риск се председателства от заместник-генералния директор на групата Amundi, а в негово отсъствие – от ръководителя, отговарящ за анализа на риска на групата Amundi. Комисията се състои и от постоянните членове, които са ръководители (а в тяхно отсъствие – техните заместници) от контролираните бизнес направления, включително бизнес направленията „Паричен пазар“, „Съответствие и одит“, и ръководителите на отдела по управление на риска и кредитен анализ в рамките на Рискова бизнес линия.

Препоръките за кредитиране, валидирани от Комисията по кредитен риск, се съобщават на компанията за управление, която ги преглежда и утвърждава на подходящи интервали от време. Частичната отмяна на някоя от препоръките трябва да бъде съобщена на Комисията по кредитен и ръководителя, отговарящ за анализа на кредитния риск и управлението на лимитите, за обсъждане на мнението на компанията за управление.

В случай на нарушение се прилага съответната процедура, за да се урегулира ситуацията:

- или чрез незабавна продажба на активите в нарушение, за да се изпълнят условията за лимитите,
- или чрез управление на погасяване на активите в нарушение, които са в излишък, ако е оправдано,
- или чрез повишаване на лимита, като по този начин покрива излишъка, ако е оправдано.

Тези решения трябва да бъдат регистрирани в писмена форма в съответствие с член 7 от Делегирания регламент (ЕС) 2018/990.

#### ***Управление на ликвидността и KYC***

Инвестиционният мениджър на всеки подфонд на ФПП системно прилага процедури за управление на ликвидността за оценка на капацитета на всеки подфонд на ФПП за поддържане на адекватно ниво на ликвидност при отчитане на профилите на ликвидността на различните активи на съответния подфонд и на концентрациите на фонда и волатилността на потока, която се очаква на базата на свързаната с акционерите информация за клиентите (която включва различни елементи като размер, корелация между тях и минало поведение) и други задължения, които оказват влияние върху активите на подфонда.

### 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). Всеки подфонд може да инвестира във всякакъв вид инструменти за финансови деривати винаги в съответствие с неговата инвестиционна политика. (за подфондове на ФПП вижте „Правила, свързани със подфондове на ФПП“ на стр. 153.) Те могат да включват следните типове, които понастоящем съставляват най-често срещаните деривативи:

- валутни форуърди (включително невъзстановими форуърди), валутни опции, валутни суапове, суапове върху акции, фючърсни договори, лихвени суапове, свързани с инфлация суапове, опции за влизане в лихвени суапове, опции върху фючърсни договори, договори за разлика, фючърси върху индекса на волатилността, вариационни суапове, варианти.
- Суапове върху обща възвръщаемост (TRS) са 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. В Проспекта са разкрити максималната и очакваната експозиция на активите на подфондовете на TRS. При определени обстоятелства тези пропорции могат да бъдат по-големи.
- Кредитни деривативи, като например кредитни суапове по подразбиране, са 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 ипотеки; общите характеристики на този набор са установени, но конкретните ценни книжа, които ще бъдат предоставени на купувача, се определят 2 дни преди доставката, а не в момента на първоначалната сделка);
- структурирани финансови деривати, като например свързани с кредити или свързани с акции ценни книжа;
- договори за разлика са 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.

Подфондът във всеки един момент ще бъде в състояние да изпълни всичките си задължения за плащане и доставка, породени от сделки с деривати.

### ЦЕЛИ НА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ДЕРИВАТИВИ

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

Подфондът-донор може да инвестира до 15% в деривативи, които се използват само за хеджиране.

Подфондовете на ФПП могат да използват деривативи само за целите на хеджирането на лихвения или валутния риск, присъщ на друга инвестиция на съответния подфонд на ФПП.

**Валутно хеджиране** Подфонд може да се включи в директно хеджиране (заемане на позиция по отношение на дадена валута, която е в посока, противоположна на позицията, създадена от други инвестиции в портфолиото) и кръстосано хеджиране (намаляване на ефективната експозиция към една валута, докато се увеличава ефективната експозиция към друга).

Валутното хеджиране може да се извършва на нивото на подфонда и на нивото на класа акции (за класове акции, които се хеджират във валута, която се различава от основната валута на подфонда).

Когато подфонд притежава активи, които са деноминирани в различни валути, има по-голям риск валутните колебания да не бъдат напълно хеджирани на практика.

**Хеджиране на лихвен процент** За хеджиране на лихвен процент подфондовете обикновено използват лихвени фючърси, лихвени суапове, продаване на кол опции върху лихвени проценти или купуване на пут опции върху лихвени проценти.

**Хеджиране на кредитен риск** Подфонд може да използва 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 подфондът няма пряка експозиция.

**Хеджирането на продължителност** цели да намали експозицията към паралелни промени в лихвените проценти по кривите. Такова хеджиране може да се извърши на нивото на подфонда и на нивото на класа акции (за ДН класове акции). Хеджираните по продължителност класове акции вече не са налични за записване

На ниво клас на акции тази техника цели да покрие продължителността на референтния еталон на подфонда.

**Ефективно управление на портфолио** Подфондовете, различни от подфондове на ФПП, могат да използват всички допустими деривативи за ефективно управление на портфолиото. 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, запазвайки част от активите в ликвидно състояние за извършване на обратни изкупувания на акции и покупка или продажба на инвестиции). Ефективното управление на портфолио не включва дейности, които създават ливъридж на нивото на цялостното портфолио.

**Спечелване на експозиция** Подфондовете, различни от подфондове на ФПП, 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 подфонда. Тази експозиция може да надвишава експозицията, която би се получила от директна инвестиция в съответната позиция (ливъридж ефект).

Освен това даден подфонд може да продаде суап за кредитно неизпълнение като начин за спечелване на конкретна кредитна експозиция. Продажбата на суап за кредитно неизпълнение може да генерира големи загуби в случай на банкрут, неизпълнение или друго „кредитно събитие“, свързано с 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 подфонд може да използва свързаните със сделки за финансиране на ценни книжа техники и инструменти, описани в този раздел. Подфондовете на ФПП са подчинени на специфични ограничения, както е описано по-нататък в „Правила, свързани с подфондове на ФПП“.

Всеки подфонд трябва да гарантира, че във всеки един момент е способен да изпълни задълженията си за обратно изкупуване към акционерите си, както и задълженията си за доставка към контрагентите.

Нито един подфонд няма право да продава, обещава или дава като гаранция които и да е ценни книжа, получени чрез тези договори.

#### **Даване и взимане на заем на ценни книжа**

В сделките за даване и вземане на заем на ценни книжа заемодателят прехвърля ценни книжа или инструменти на заемополучателя, при условие че заемополучателят поеме задължението да върне еквивалентните ценни книжа или инструменти на бъдеща дата или при поискване от заемодателя. Чрез такива сделки подфонд, различен от подфонд на ФПП, може да дава на заем ценни книжа или инструменти на всеки контрагент,



който се подчинява на правила за пруденциален надзор, считани от CSSF като еквивалентни на тези, предписани от законодателството на ЕС.

Подфонд, различен от подфонд на ФГП, може да дава назаем 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 подфонд, различен от подфонд на ФГП, може да взима назаем ценни книжа само при изключителни обстоятелства, като например:

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

#### **Сделки за обратно повторно купуване и повторно купуване**

По силата на тези сделки подфондът съответно купува или продава ценни книжа и има или правото, или задължението (съответно) да продаде обратно или да купи обратно ценните книжа на по-късна дата и на конкретна цена. Подфонд може да сключва споразумения за повторно купуване само с контрагенти, които се подчиняват на правила за пруденциален надзор, считани от CSSF като еквивалентни на тези, предписани от законодателството на ЕС.

Разрешенията за тези операции ценни книжа и контрагенти трябва да отговарят на циркулярните писма на CSSF 08/356 (за подфондове, различни от подфондове на ФГП) и циркулярно писмо 14/592 и Регламента за ФГП за подфондовете на ФГП.

#### **Допустимо обезпечение**

Като част от сделките с OTC деривати (включително суапове върху обща възвръщаемост) и временни покупки и продажби на ценни книжа, подфондът може да получава ценни книжа и парични средства в брой като гаранция (обезпечение). За правилата, свързани с подфондове на ФГП, относно приемливи обезпечения, вижте „Правила, свързани с подфондове на ФГП“.

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 нетната стойност на активите (\* 30% за определени издатели в съответствие с циркулярно писмо 14/592 на CSSF).

Ценните книжа, получени като обезщетение, в съответствие с и посочени в циркулярно писмо 08/356 на CSSF (за подфондове, различни от подфондове на ФГП) и циркулярно писмо 14/592 на CSSF, 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 съответния подфонд 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 резултатите 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 следва да бъде само (i) депозирано при организациите, посочени в член 41 1) (f) от Закона от 2010 г., (ii) инвестирани във висококачествени държавни облигации, (iii) използвани за целите на обратни репосделки при условие че сделките с кредитни институции подлежат на пруденциален надзор и съответният подфонд 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 Регламента за ФГП

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

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 подтиповете 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](http://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 (за подфондове, различни от подфондове на ФГП) и циркулярно писмо 14/592 на CSSF.

Всички други активи, предоставени като гаранция, няма да бъдат продавани, реинвестирани или залагани.

За правилата, свързани с подфондове на ФГП, относно реинвестиране на парични средства, вижте „Правила, свързани с подфондове на ФГП“.

#### **Оперативни разходи**

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

#### **Контрагенти**

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 изпълнени, 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).

## **ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ЕКСПОЗИЦИЯ НА ДЕРИВАТИ**

Докато е необходимо да се спазват тайванските регламенти, всеки от изброените по-долу подфондове, до 40% от нетната стойност на активите си, възнамерява да ограничи своите инвестиции (общо поети ангажименти и изплатени премии) в деривати (включително деривати, използвани за целите на хеджиране и нетиране):

Pioneer US Short Term Bond  
Pioneer US Bond  
Pioneer Strategic Income  
Pioneer US High Yield Bond  
Pioneer Global High Yield Bond  
Emerging Markets Bond  
Euroland Equity  
Top European Players  
European Research  
European Equity Small Cap  
US Pioneer Fund  
Pioneer US Equity Research  
Pioneer US Equity Mid Cap Value  
Emerging Markets Equity  
Emerging Europe and Mediterranean Equity  
China Equity  
Global Ecology ESG  
Euro High Yield Bond  
Global Inflation Bond  
CPR Global Agriculture  
European Equity Conservative

### Използване на сделки за финансиране на ценни книжа и суапове върху обща възвръщаемост

Подфондовете 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 прозрачност на сделките за финансиране на ценни книжа и повторна употреба (SFTR), а подфондовете на ФПП няма да използват техники за ефективно управление на портфолио, различни от тези посочени в таблицата под раздел „Разрешени ценни книжа и сделки за подфондове на ФПП“.

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 – Прогнозно (%)	СВТ – Макс. (%)
<b>ПОДФОНДОВЕ EQUITY</b>										
<b>Глобални/Регионални/Държава</b>										
EUROLAND EQUITY	-	20	-	20	5	90	-	20	5	100
EUROLAND EQUITY SMALL CAP	-	20	-	20	15	90	-	20	-	-
EUROPEAN EQUITY GREEN IMPACT	5	20	5	20	25	90	5	20	-	-
EUROPEAN EQUITY TARGET INCOME	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
EUROPEAN EQUITY VALUE	-	20	-	20	5	90	-	20	-	-
EUROPEAN EQUITY SMALL CAP	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
EQUITY JAPAN TARGET	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
GLOBAL ECOLOGY ESG	-	20	-	20	5	90	-	20	-	-
GLOBAL EQUITY TARGET INCOME	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
PIONEER GLOBAL EQUITY	-	20	-	20	5	90	-	20	5	100
PIONEER US EQUITY DIVIDEND GROWTH	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
PIONEER US EQUITY MID CAP VALUE	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
PIONEER US EQUITY RESEARCH	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
PIONEER US EQUITY RESEARCH VALUE	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
TOP EUROPEAN PLAYERS	-	20	-	20	5	90	-	20	-	-
US PIONEER FUND	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
WELLS FARGO US EQUITY MID CAP	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
<b>Азия/Нововъзникващи пазари</b>										
ASIA EQUITY CONCENTRATED	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
CHINA EQUITY	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
EMERGING MARKETS EQUITY FOCUS	-	20	-	20	5	90	-	20	-	-
EMERGING WORLD EQUITY	-	20	-	20	5	90	-	20	-	-
EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY	-	20	-	20	5	90	-	20	-	-
EQUITY ASEAN	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
LATIN AMERICA EQUITY	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
EQUITY MENA	-	20	-	20	0	90	-	20	-	-
JAPAN EQUITY VALUE	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
JAPAN EQUITY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NEW SILK ROAD	5	10	-	-	5	10	5	10	15	30
RUSSIAN EQUITY	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
SBI FM INDIA EQUITY	-	20	-	20	-	90	-	20	-	-
<b>Тематичен</b>										
CPR GLOBAL AGRICULTURE	-	20	-	20	10	90	-	20	-	-
CPR GLOBAL GOLD MINES	-	20	-	20	10	90	-	20	-	-
CPR GLOBAL LIFESTYLES	-	20	-	20	10	90	-	20	-	-
CPR GLOBAL RESOURCES	-	20	-	20	5	90	-	20	-	-

Smart Beta										
EQUITY EMERGING CONSERVATIVE	-	20	-	20	5	90	-	20	-	100
EUROLAND EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS	-	20	-	20	15	90	-	20	-	-
EUROLAND EQUITY RISK PARITY	-	20	-	20	15	90	-	20	-	-
EUROPEAN EQUITY CONSERVATIVE	-	20	-	20	10	90	-	20	-	100
EUROPEAN EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS	-	20	-	20	15	90	-	20	-	-
EUROPEAN EQUITY RISK PARITY	5	20	5	20	25	90	5	20	-	-
GLOBAL EQUITY CONSERVATIVE	-	20	-	20	30	90	-	20	-	-
GLOBAL EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS	-	20	-	20	10	90	-	20	-	-
ПОДФОНДОВЕ BOND										
Конвертируеми облигации										
EUROPEAN CONVERTIBLE BOND	-	20	-	20	10	90	-	20	-	-
GLOBAL CONVERTIBLE BOND	-	20	-	20	5	90	-	20	-	-
Евро облигации										
EURO AGGREGATE BOND	15	100	-	100	30	90	-	20	-	-
EURO CORPORATE BOND	5	100	-	100	5	90	-	20	-	-
EURO CORPORATE SHORT TERM BOND	5	100	-	100	-	90	-	20	-	-
EURO CREDIT	25	100	25	100	25	90	5	20	-	-
EURO GOVERNMENT BOND	10	100	-	100	35	90	-	20	-	-
EURO INFLATION BOND	45	100	-	100	40	90	-	20	-	-
EURO STRATEGIC BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	5	100
Високодоходни облигации										
EURO HIGH YIELD BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	5	100
EURO HIGH YIELD SHORT TERM BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
GLOBAL SUBORDINATED BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
PIONEER GLOBAL HIGH YIELD BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
PIONEER US HIGH YIELD BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
TOTAL HYBRID BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
Глобални облигации и дългове										
GLOBAL AGGREGATE BOND	5	100	5	100	-	90	-	20	-	-
GLOBAL BOND	25	100	0	100	-	90	-	20	-	-
GLOBAL CORPORATE BOND	5	100	5	100	-	90	-	20	-	-
GLOBAL HIGH YIELD BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
GLOBAL INFLATION BOND	25	100	-	100	30	90	-	20	-	-
GLOBAL TOTAL RETURN BOND	25	100	25	100	25	90	5	20	-	-
OPTIMAL YIELD	-	100	-	100	-	90	-	20	10	100
OPTIMAL YIELD SHORT TERM	-	100	-	100	-	90	-	20	5	100
PIONEER STRATEGIC INCOME	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
US Bond										
PIONEER US CORPORATE BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
PIONEER US BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
PIONEER US SHORT TERM BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
Emerging Markets Bonds										
BOND ASIAN LOCAL DEBT	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
EMERGING MARKETS BLENDED BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
EMERGING MARKETS BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	5	100
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	-	-
EMERGING MARKETS CORPORATE HIGH YIELD BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	10	100
EMERGING MARKETS HARD CURRENCY BOND	5	100	0	100	-	90	-	20	-	-
EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	5	100
EMERGING MARKETS SHORT TERM BOND	-	100	-	100	-	90	-	20	5	100

ПОДФОНДОВЕ MULTI ASSET										
BFT OPTIMAL INCOME	-	70	-	70	-	90	-	20	-	100
EURO MULTI-ASSET TARGET INCOME	-	70	-	70	-	90	-	20	5	100
GLOBAL MULTI-ASSET	5	70	5	70	5	90	-	20	5	100
GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE	-	70	-	70	-	90	-	20	5	100
GLOBAL MULTI-ASSET TARGET INCOME	-	70	-	70	-	90	-	20	5	100
GLOBAL PERSPECTIVES	-	70	-	70	-	90	-	20	-	100
MULTI ASSET CONSERVATIVE	-	70	-	70	-	90	-	20	-	100
MULTI-ASSET SUSTAINABLE FUTURE	-	70	-	70	-	90	-	20		100
PIONEER FLEXIBLE OPPORTUNITIES	-	70	-	70	-	90	-	20	10	100
PIONEER INCOME OPPORTUNITIES	-	70	-	70	-	90	-	20	10	100
REAL ASSETS TARGET INCOME	-	70	-	70	-	90	-	20	5	100
TARGET COUPON	20	70	20	70	25	90	5	20	-	-
ПОДФОНДОВЕ ABSOLUTE RETURN										
ABSOLUTE RETURN CREDIT	-	70	5	70	-	90	-	20	-	-
ABSOLUTE RETURN EUROPEAN EQUITY	-	70	-	70	-	90	-	20	125	200
ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY	-	70	-	70	5	90	-	20	10	100
ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY CONTROL	-	70	-	70	5	90	-	20	5	100
EURO ALPHA BOND	-	70	-	70	30	90	-	20	-	100
GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES	5	70	-	70	-	90	-	20	-	-
GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES LOW VOL	10	70	-	70	-	90	-	20	-	-
GLOBAL MACRO FOREX	-	70	15	70	-	90	-	20	-	-
MULTI-STRATEGY GROWTH	-	70	-	70	5	90	-	20	15	100
VOLATILITY EURO	-	70	20	70	-	90	-	20	-	-
VOLATILITY WORLD	-	70	10	70	-	90	-	20	-	-
ПОДФОНДОВЕ PROTECTED										
PROTECT 90	-	70	-	70	-	90	-	20	-	-
PROTECTED 90 USD	20	70	20	70	25	90	5	20	-	-
ПОДФОНДОВЕ CASH										
CASH EUR	-	10	-	100	-	-	-	-	-	-
CASH USD	0	10	10	100	-	-	-	-	-	-

# ИНВЕСТИРАНЕ В ПОДФОНДОВЕТЕ

## КЛАСОВЕ АКЦИИ

В рамките на всеки подфонд инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да създава и да емитира класове акции с различни характеристики и изисквания към инвеститорите. Всеки клас 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 подфонд, са посочени в описанието на съответния подфонд. Към повечето подфондове и класове акции са приложими такси за постигнати резултати. За пълен списък на наличните в момента подфондове и класове акции посетете сайта [www.amundi.lu/Amundi-Funds](http://www.amundi.lu/Amundi-Funds).

Освен ако не са посочени в проспекта, за всеки подфонд следва да се прилагат следните клаузи за посочените по-долу класове акции

Етикет на клас	Етикет на клас (считано от 1 юни 2019 г.)	На разположение на	Необходимо одобрение от борда?	Минимална първоначална инвестиция <sup>2</sup>	Максимални такси					
					Сделки с акции			Годишни		
					Покупка <sup>1</sup>	Прехвърляне	Обратно изкупуване	Управление	Администриране	Разпределяне
A	Q-A	Всички инвеститори	№ <sup>3</sup>	Няма	4,50%	3,00% <sup>4</sup>	Няма	2,00%	0,50%	Няма
	Q-D	Съществуващи клиенти Само	Не	Няма	3,00%	3,00%	Няма	1,50%	0,20%	1,00%
F	Q-F	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Не	Няма	Няма	1,00%	Няма	2,20%	0,50%	1,00%
H	Q-H	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Да	Няма	1,00%	1,00%	Няма	1,80%	0,40%	Няма
I	Q-I	Институционални инвеститори	№ <sup>3</sup>	500 000 USD	2,50%	1,00%	Няма	1,00%	0,40%	Няма
M	-	Италиански GPF и ПКПЦК, ПКИ, носители на мандати или пенсионни способи	Да	Няма	2,50%	1,00%	Няма	1,00%	0,50%	Няма
O, OF	Q-O, Q-OF	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
OR	-	Захранващи фондове, управлявани или разпределяни от компания в Amundi Group	Не	Няма	5,00%	1,00%	Няма	Няма	0,50%	Няма
P	-	Частни банки	Да	100 000 USD	4,50%	1,00%	Няма	1,00%	0,50%	Няма

R	Q-R	Запазени за посредници или доставчици на услуги за индивидуално управление на портфейл, за които се забранява по закон или договор удържане на възнаграждение	Не	Няма	4,50%	1,00%	Няма	1,00%	0,50%	Няма
S	G, Q-S	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Не	Няма	3,00%	1,00%	Няма	2,20%	0,50%	Няма
X	Q-X	Институционални инвеститори	Не	5 млн. USD	5,00%	1,00%	Няма	0,80%	0,40%	Няма
Z	-	Фондове, управлявани от компания в Amundi Group	Да	Няма	5,00%	1,00%	Няма	1,00%	0,50%	Няма

Клас A, I, O S и X деноминирани класове акции могат да бъдат създадени със специфични условия. Допълнителна информация относно минималните изисквания към инвестицията, максималните такси и други ограничения, отнасящи се до тези класове на акции, могат да бъдат намерени на [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

- 1 За целите на минималната първоначална инвестиция обединяваме инвестициите на даден инвеститор (или група от единици, притежавани изцяло от една и съща родителска компания) в цялото инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV) (всички класове акции и всички подфондове). Минималните суми се прилагат в USD или еквивалентната сума в друга валута.
- 2 За Volatility Euro и Volatility World може да е до 2,00% по-висока, ако бордът реши, че новите инвестиции може да повлияят негативно на интересите на настоящите акционери.
- 3 В класове акции I2 и A2, одобрение на облигациите не е необходимо.
- 4 За класове акции A4 е възможно прехвърляне само между класове акции A4 на друг подфонд на ПКИПЦК

Както бяха уведомени съществуващите инвеститори на 5 април 2019 г., в сила от 1 юни 2019 г., определени притежатели на класове A, F, H, I O, OF, R, S и X ще притежават тези класове акции, преименувани съответно на Q-A, Q-F, Q-H, Q-I, Q-O, Q-OF, Q-R, Q-S и Q-X. Такива класове акции повече няма да се популяризират активно. Акционерите на подфондовете BFT Optimal Income, Bond Asian Local Debt, CPR Global Agriculture, CPR Global Gold Mines, CPR Global Lifestyles, CPR Global Resources, Equity Emerging Conservative и Global Macro Bonds & Currencies Low Vol не са засегнати от тези промени в наименованието и могат да все още да правят справки в горната таблица за всички други характеристики на техните класове акции. Всички останали инвеститори трябва да направят справка с таблицата по-долу за информацията относно класовете акции, притежавани след 1 юни 2019 г.

Считано от 1 юни 2019 г., горепосочените класове на акции няма да бъдат на разположение за записване от нови инвеститори, а класовете на акциите, които са налични за записване в подфондовете, ще бъдат както следва:

Етикет на клас	На разположение на	Необходимо ли е одобрението на компанията за управление?	Минимална първоначална инвестиция	Максимални такси	
				Сделки с акции	
				Покупка	Обратно изкупуване
A,	Всички инвеститори	Не	Няма	5%	Няма
E	Всички инвеститори	Не	25 000 EUR	4%	Няма
G	Всички инвеститори	Не	Няма	3%	Няма
B, C, T, U	Всички инвеститори	Не	Няма	Такси за бъдещи разходи	Няма
F,	Всички инвеститори	Не	Няма	няма	Няма
R	Запазени за посредници или доставчици на услуги за индивидуално управление на портфейл, за които се забранява по закон или договор удържане на възнаграждение	Не	Няма	Няма	Няма



P	Запазени за дистрибутори или търговски агенти, на инвеститорите се предоставят инвестиционни консултации срещу заплащане на такса и на компанията за управление (или нейни агенти) се предоставят услуги срещу заплащане на специална платформа.	Да	30 милиона EUR	няма	Няма
H	фондове, учредени в Италия от компаниите от групата на Amundi и италиански пенсионни фондове, създадени или управлявани от компании от групата Amundi.	Не	1 милион EUR	няма	Няма
I	Институционални инвеститори	Не	5 милиона EUR	няма	Няма
J	Институционални инвеститори	Не	25 милиона EUR	няма	Няма
M	Институционални инвеститори	Не	100 000 EUR	няма	Няма
O	Запазени за фондове-донори, управлявани или разпределяни от компании от Amundi Group.	Не	Няма	няма	Няма
OR	Запазени за фондове-донори, учредени във Франция и управлявани или разпределяни от компании от групата Amundi.	Не	Няма	няма	Няма
SE	Институционални инвеститори	Да	10 милиона EUR	няма	Няма
X	Институционални инвеститори	Не	25 милиона EUR	няма	Няма
Z	Запазени за фондове (различни от фондове-донори, намиращи се в Италия), управлявани от компаниите в Amundi Group.	Не	Няма	няма	Няма

За целите на минималната първоначална инвестиция (с изключение на случая на класове E/E2) обединяваме инвестициите на даден инвеститор (или група от единици, притежавани изцяло от една и съща родителска компания) в цялото инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV) (всички класове акции и всички подфондове). Минималните суми се прилагат в евро или еквивалентната сума в друга валута.

Покупки на всякакви акции от клас I или I2 от базирани в Италия инвеститори (включително предприятия с родителска компания, установена в Италия) подлежат на получаване на потвърждение, приемливо за компанията за управление или нейни агенти, че закупените дялове няма да бъдат основната инвестиция за всеки продукт, който в крайна сметка се продава на дребните инвеститори в Италия.

Прехвърлянията подлежат на такса от максимум 1%. Класовете H, M и M2 не подлежат на начисляване на такива такси.

Клас SE: Таксите за управление и/или получени резултати, посочени за акции от клас J, са приложими за акции от клас SE 18 месеца след датата на стартиране на съответния подфонд. Преди изтичане на този период за акциите от клас SE се дължат такси, които са договорени между компанията за управление и съответните инвеститори, които няма да бъдат по-големи от таксите за управление и/или за получени резултати, определени за акции от клас J на съответния подфонд.

За дялове I, I2, J, J2, X, P, P2, H, SE, налични за инвеститори, правещи първоначални минимални инвестиции, директно или чрез номинален държател, в някои случаи се прилагат допълнителни изисквания. Компанията за управление може да се откаже от изискването за минимална инвестиция на някой от тези класове дялове.

Клас J: J3 са запазени за доставчици на независими консултантски услуги или дискреционно управление на инвестициите от Обединеното кралство или за дистрибутори от Обединеното кралство, които: (i) предоставят на инвеститорите инвестиционни услуги и дейности, базирани на такси и (ii) които не получават никаква друга такса, отстъпка или плащане от съответния подфонд или компанията за управление срещу тези услуги и дейности.

Допълнителна информация относно максималните такси, такси за получени резултати и други ограничения, отнасящи се до горните класове на акции, могат да бъдат намерени на <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi-Funds>

## КЛАСОВЕ АКЦИИ

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

**Валутни суфикси** Те формират част от действителния етикет на класа акции и указват основната валута, в която са деноминирани акциите. Следват текущо използваните валутни суфикси. Информация относно налични допълнителни валутни класове може да бъде открита на [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

AUD	CAD	GBP	CZK	SGD	USD
CHF	EUR	JPY	PLN	SEK	NOK
DKK	HKD	NZD	RMB	TRY	

**(C), (D)** Тези суфикси указват дали акциите са с натрупване (C), или разпределение (D). Тези съкращения се показват в скоби. Вижте „Политика за дивидентите“ по-долу.

**M, Q, S, A** За акциите с разпределение тези суфикси допълнително специфицират естеството и честотата на дивидентните плащания. Вижте „Политика за дивидентите“ по-долу.

**DH** Указва, че акциите са хеджирани по продължителност (с цел да се позволи на инвестиционния мениджър да управлява лихвения риск).

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.

**Hgd** Указва, че акциите са валутно хеджирани. Валутното хеджиране цели да елиминира напълно ефекта от колебанията във валутните курсове между валутата на класа акции и валутните експозиции на съответното портфолио на подфонда. Въпреки това на практика не е вероятно хеджирането да елиминира 100% от разликата, понеже паричните потоци на подфонда, валутните курсове и пазарните цени се променят непрекъснато. За да научите повече за валутното хеджиране, вижте „Допълнителна информация относно дериватите и ефективното управление на портфолио“, стр. 190.

**Число** Освен в случая с акции A4, указва, че акциите са ограничени до определени инвеститори, дистрибутори или държави.

## НАЛИЧНИ КЛАСОВЕ

В рамките на подфонд инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да определя от време на време класове акции, така че те да отговарят на (i) конкретна политика за разпределяне, като например такава, даваща право на разпределяне или не, и/или (ii) конкретна структура от такси за продажба и обратно изкупуване и/или (iii) конкретна структура от такси за управление и консултация, и/или (iv) различни такси за разпределяне, обслужване на акционери или други такси, и/или (v) валутата или валутата на акциите от даден клас, в която този клас може да се котира („Валута на ценообразуване“) и се основава на обменния курс в деня на оценката между такава валута или съответната валута на акциите, и основната валута на съответния подфонд и/или (vi) употребата на различни техники за хеджиране с цел защита в основната валута на съответния подфонд на активите и доходите, котиращи във валутата на ценообразуване на съответния клас акции, срещу дългосрочните движения на тяхната валута на ценообразуване и/или (vii) конкретни юрисдикции, в които се продават акциите, и/или (viii) конкретни канали за разпределение, и/или (ix) различни типове целеви инвеститори, и/или (x) конкретна защита срещу някои валутни колебания, и/или (xi) други такива характеристики, които могат да бъдат определяни от компанията за управление от време на време в съответствие с приложимото право.

Не всички класове и категории акции са налични във всички

подфондове и някои класове акции (и подфондове), които са налични в някои юрисдикции, може да не са налични в други. За най-актуална информация относно наличните класове акции, посетете сайта [amundi.com](http://amundi.com) или [amundi-funds.com](http://amundi-funds.com) или поискайте списък без допълнително заплащане от централния офис (вж. стр. 206).

## 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 утълномощено да упражнява някои права, свързани с вашите акции, като например права за гласуване. Ако искате да си запазите всички права на акционер, можете да инвестирате директно с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV). Имайте предвид, че в някои юрисдикции сметката на посочено лице може да е единствената възможност.

### ПОЛИТИКА ЗА ДИВИДЕНТИТЕ

**Акции с разпределяне** Тези акции ще разпределят съществено всички нетни приходи от инвестиции, получени от съответния подфонд, а освен това може да разпределят и капиталови печалби (както реализирани, така и нереализирани), и капитал. Когато се декларира дивидент, HCA на съответния клас се намалява със сумата на дивидента. SICAV може, в съответствие с принципа на равно третиране на акционерите, да вземе решение, че за някои акции дивидентите ще се изплащат от brutния инвестиционен доход.

Акциите с натрупване акумулират цялата си печалба, докато акциите с разпределение могат да плащат дивиденти.

За акциите с разпределение дивиденти (ако има такива) ще бъдат декларирани поне ежегодно. Дивиденти могат да бъдат деклариращи също и по друго време или с друг график, което може да бъде определено от SICAV, включително с месечна (M), тримесечна (Q), шестмесечна (S) или годишна (A) честота. SICAV определя разпределението да бъде правено чрез подфонд. Акции със суфикс MT, QT, ST или AT обявяват предварително целева сума на дивидента и насрочват плащанията на дивиденти месечно

(M), на тримесечие (Q), на шестмесечие (S) или годишно (A).

Целевият дивидент е сума, която подфондът цели да изплати, но не гарантира. Целевите дивиденти може да бъдат обявени като определена сума в дадена валута или като процент от НСА. Имайте предвид, че за да изгълни целева сума на дивидент, подфондът може в крайна сметка да плати като дивиденти повече пари, отколкото е спечелил, което означава, че в действителност получавате част от капитала си обратно под формата на дивидент. За информацията относно характеристиките, календара и целите на дивидентите, посетете сайта **amundi.com** (или за инвеститори в Италия **amundi.com/ita**).

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 подфонда, обикновено не се начислява такса за конвертиране на валута. В останалите случаи обикновено ще ви бъдат начислени приложимите разходи за конвертиране на валута. Свържете се с агента по прехвърляне за информацията относно условията и таксите и за уреждане на тази услуга (вж. стр. 212).

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

Нито един подфонд няма да изплаща дивиденти, ако активите на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) са под изискването за минимален капитал или ако изплащането на дивидентите би довело до такава ситуация.

## ДРУГИ ПОЛИТИКИ

Подфонд може да емитира частични акции с минимална стойност една хилядна от стойността на акция (три знака след десетичната запетая). Частичните акции получават своята пропорционална част от всички дивиденти, реинвестиции и доходи от ликвидация.

Акциите не предоставят преференциални права или права за преимуществено закупуване. Подфондовете не са задължени да предоставят на настоящите акционери каквито и да е специални права или условия за закупуване на нови акции.

## Покупка, прехвърляне, обратно изкупуване и трансфер на акции

Инструкциите в този раздел са предназначени основно финансови посредници и инвеститори, които работят директно с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV). Ако инвестирате чрез финансов консултант или друг посредник, може да използвате тези инструкции, но ви препоръчваме да извършвате всичките си нареждания за сделки чрез вашия посредник, освен ако нямате причина за обратното.

## ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО ВАЖИ ЗА ВСИЧКИ СДЕЛКИ С ИЗКЛУЧЕНИЕ 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. 212). Поради естеството си заявките по факс са податливи на грешки в предаването и не можем да носим отговорност за заявки по факс, които не пристигат при нас, не са четливи или се изопачават в процеса на предаване.

Както беше упоменато по-горе, ако искате обратно изкупуване или прехвърляне на акции с издаден сертификат, не можем да обработим вашата заявка, докато не получим сертификатите ви.

Когато правите заявка, трябва да включите цялата идентифицираща информация и инструкциите относно подфонда, класа акции, сметката и размера и вида на сделката (покупка, прехвърляне или обратно изкупуване). Можете да включите стойността на заявката като сума във валута или количество акции.

Имайте предвид, че заявки, които пристигат в момент, когато сделките с акции на подфонд са временно преустановени, ще бъдат анулирани.

Известие за потвърждение на всяка сделка ще бъде изпратено на

притежателя на регистрираната сметка. Тези известия ще включват информацията каква част от цената на акциите представлява доход, капиталови печалби или връщане на капитал.

**Времена за преустановяване и график за обработка** Всяка поръчка за покупка, прехвърляне или обратно изкупуване на акции трябва да бъде получена от регистратора и агента по прехвърляне (от името на компанията за управление от агентите (ако има такива) или директно от инвеститора) преди времето за преустановяване, показано в „Подфондове“ за съответния подфонд. Всички нареждания, за които се счита, че са пристигнали преди времето за преустановяване, ще бъдат обработвани на следващия ден за оценка на съответния подфонд.

Ако инвестирате чрез агент, при принципа за равно третиране на акционерите може да се прилагат различни срокове или дни, в които агентът работи и тази информация може да замести информацията за времето, дадена в този Проспект. Но поръчки трябва да бъдат получавани от агенти преди времето за преустановяване. Компанията за управление може да разреши поръчка за покупка, обратно изкупуване или прехвърляне да бъде приета след времето на преустановяване, но само ако:

- Дистрибутор и/или негов(и) агент(и), оторизирани за това, получава поръчката преди времето за преустановяване
- приемането на заявката не засяга други акционери; и
- има равно третиране на всички акционери

Плащане на цената на сделката трябва да бъде направено във валутата, в която е цената, или във всяка друга валута, приемлива за компанията за управление. Всички разходи за конвертиране на валута, както и всички разходи, направени при парични преводи, ще бъдат за сметка на акционера.

Нареждания за Equity MENA не се приемат за обработка в четвъртък. Клас OR на Equity Europe Concentrated, Equity Euro Concentrated и Convertible Conservative ще се урежда на D+1, обратно изкупуване за клас I11 на всеки подфонд ще се урежда на D+1. Клас XU на Cash USD и клас XE на Cash EUR ще се уреждат в D+1. Записвания за клас AE на Cash USD ще се урежда на D+2. 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 на съответния оперативен ден е NAV за съответния клас на акции, посочена във валутата на класа акции. Не е възможно предварително да се знае цената на акцията.

**Конвертиране на валути** Можем да приемаме и извършваме плащания в повечето свободно конвертируеми валути. Ако заявената от вас валута се приема от подфонда, обикновено не се начислява такса за конвертиране на валута. В останалите случаи обикновено ще ви бъдат начислени приложимите разходи за конвертиране на валута и може да претърпите забавяне на вашата инвестиция или на получаването на доходите от обратното изкупуване. Агентът по прехвърляне конвертира валутите според курсовете, валидни в момента на обработка на конвертирането.

Свържете се с агента по прехвърляне (стр. 212), 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. 196. 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. 212). 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 подфонд.

## ЗАКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

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

За да направите първоначална инвестиция, подайте попълнен формуляр за поръчка и всички документи за откриване на сметка (като например цялата необходима данъчна информация и информация за предотвратяване на прането на пари) на дистрибутор или на агента по прехвърляне (вж. стр. 212). Ако изпратите заявката си по факс, след това трябва да изпратите хартиено копие по пощата на агента по прехвърляне (вж. стр. 212). След като си откриете сметка, можете да изпращате допълнителни нареждания по факс или чрез писмо.

Имайте предвид, че всяко нареждане, което пристигне, преди сметката ви да бъде напълно одобрена и установена, обикновено ще бъде задържано до момента, в който сметката ви не започне да функционира.

Ако не получим пълното плащане за вашите акции в рамките на срока за уреждане, посочен по-горе, може да изкупи обратно акциите ви, да анулираме емитирането им и да ви върнем плащането, като приспаднем всякакви инвестиционни загуби и инциденти разходи, свързани с анулирането на емитираните акции.

За оптимална обработка на инвестициите изпращайте парите чрез банков трансфер във валутата, в която са деноминирани акциите, които искате да закупите.

**Многогодишни инвестиционни планове** Някои дистрибутори, с одобрение от борда, могат да предлагат планове, в които инвеститорът се ангажира да инвестира определена сума в един или няколко подфонда за определен период от време. В замяна на това инвеститорът може да получи по-ниска такса за покупка в сравнение с таксата за същите инвестиции извън плана.

Дистрибуторът, който управлява плана, може да начислява свързани с плана такси. Въпреки това общата сума на тези такси, която инвеститорът плаща за целия период на участието си в плана, не трябва да надвишава една трета от сумата, която е инвестирал през първата си година в плана. Правилата и условията на всеки план са описани в брошура (която трябва да се придружава от този проспект или да дава информация как можете да го получите). За да научите кои дистрибутори предлагат в момента планове и в коя юрисдикция, се свържете с инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) (вж. стр. 206).

**Условни такси за бъдещи разходи (CDSC)** За определени класове акции се събира такса за бъдещи разходи върху акциите, които се изкупуват обратно, в рамките на определен период от време след покупката. В следващата таблица се показва как се изчислява процента на таксата за всеки клас на акция, който се събира.

Клас акции	CDSC
Клас В	Максимум 4%, ако са изкупени в рамките на първата година от покупката, 3%, ако бъдат изкупени през втората година, 2%, ако бъдат изкупени през третата година, и 1%, ако бъдат изкупени в рамките на четвъртата година
Клас С	Максимум 1% по време на първата година от инвестицията; след това няма -
Клас Т	Максимум 2%, ако са изкупени в рамките на първата година от покупката, и 1%, ако бъдат изкупени през втората година
Клас U	Максимум 3%, ако са изкупени в рамките на първата година от покупката, 2%, ако бъдат изкупени през втората година, и 1%, ако бъдат изкупени в рамките на третата година

Акционерите трябва да отбележат, че за целите на определянето на броя на годините, в които акциите са били притежавани:

- трябва да се използва изтичането на година от датата на записването.
- акциите, държани най-дълъг период от време, се изкупуват обратно първи.
- акциите, които даден акционер получава при преобразуване, са с период(и) на владение, съответстващ(и) на периода(ите) на владение на акциите, които са били конвертирани.
- когато даден акционер преобразува акции, които са били записани в различно време за акции на друг подфонд, регистраторът и агентът по прехвърляне ще преобразуват акциите, които са притежавани най-дълго време.

Акции, придобити чрез реинвестиция на дивиденди или разпределение, ще бъдат изключени от таксата за бъдещи разходи по същия начин, по който таксата за бъдещи разходи ще бъде отменена при обратно изкупуване на акции от класове В, С, Т и U, произтичащо от смърт или инвалидност на даден акционер или всички акционери (в случай на притежаване на съвместен пакет акции).

Сумата на всяка такса за бъдещи разходи се базира на текущата пазарна стойност и цената на закупуване на акциите, които се изкупуват обратно, която от двете е по-малка. Например, когато дадена акция, която е посъпнала, се изкупи обратно по време на периода на таксата за бъдещи разходи, тя се изчислява само на база първоначалната цена на закупуване.

При определяне дали е дължима такса за бъдещи периоди при дадено обратно изкупуване, подфондът първо ще изкупи обратно акции, за които не се дължи такса за бъдещи разходи, и след това акциите, които са държани най-дълго време по време на таксата за бъдещи периоди. Всяка дължима такса за бъдещи разходи ще бъде задържана от компанията за управление, която има право на тази такса за бъдещи разходи.

## ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ

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

Можете да прехвърляте (конвертирате) акции на повечето подфондове и класове в акции на някои други подфондове и класове. За да се уверите, че прехвърлянето е допустимо, вижте стр. 196 или се свържете с дистрибутор или агента по прехвърляне (вж. стр. 212).

Всички прехвърляния са подчинени на следните условия, освен ако Бордът не е разрешил нещо друго:

- Трябва да отговаряте на всички изисквания за допустимост за класа акции, към който заявявате прехвърляне.
- Можете да извършите прехвърляне само в подфонд или клас на акции, които са на разположение във вашата държава на пребиваване.
- прехвърлянето не трябва да нарушава никои конкретни ограничения на който и да е от засегнатите подфондове (както са посочени в „Описания на подфондовете“).
- Прехвърляне от клас акции CDSC може да се направи само към същия клас акции CDSC на друг подфонд.
- Прехвърляне от клас акции E, E2, F, F2, G или G2 може да се направи само към същия клас акции.

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.

При прехвърляне към друг клас акции, които имат по-високи разходи за продажби, разликата между двете стойности на разходите ще бъде приспадната от прехвърляната сума.

След като подадете заявка за прехвърляне на акции, можете да я оттеглите само ако търгуването на акции за съответния подфонд бъде преустановено временно.

## АВТОМАТИЧНО ПРЕХВЪРЛЯНЕ

Вложенията в акции класове В, Т и U автоматично ще се преобразуват, без каквато и да е такса, в акции от клас А на месечна база след изтичане на периода на такса за бъдещи



разходи, приложима за съответните акции. Автоматичното преобразуване ще се извърши на месечна база и акционерите трябва да обърнат внимание, че ако има чакащо обратно изкупуване или заявка за преобразуване на акциите, които ще бъдат прехвърляни, прехвърлянето на останалите акции в акции от клас А ще се извърши следващия месец. Прехвърлянето може да доведе до данъчна задълженост на инвеститорите в определени юрисдикции. Инвеститорите следва да се консултират за тяхната позиция със своите данъчни консултанти.

## ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

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

Когато изкупувате обратно акции, ще изпратим плащането (в основната валута на класа акции) в деня за уреждане, указан в „Времена за преустановяване и график за обработка“ от предходната страница. 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. 212).

Ще платим дохода от обратното изкупуване само на акционерите, идентифицирани в регистъра на акционерите. Доходите се изплащат в съответствие с данните за банкова сметка, които са записани във вашата сметка. Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) не плаща лихва върху доход от обратно изкупуване, в чийто трансфер или получаване има забавяне, дължащо се на причини извън контрола на дружеството. След като подадете заявка за покупка на акции, можете да я оттеглите само ако търгуването на акции за съответния подфонд бъде преустановено временно.

Имайте предвид, че няма да изплатим каквито и да е доходи от обратно изкупуване, докато не получим от вас цялата инвеститорска документация, която може да сметнем за нужна.

## ТРАНСФЕР НА АКЦИИ

Като алтернатива на прехвърлянето или обратното изкупуване, можете да извършите трансфер на собствеността върху вашите акции към друг инвеститор чрез агента по прехвърляне (вж. стр. 212). 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 НСА

### Времена и формула

NAV на всеки подфонд и клас акции се определя за всеки работен ден („Ден за оценяване“) и се публикува[\*] на този ден. Следващата формула се използва за изчисляване на НСА по акция за всеки клас на акция на даден подфонд:

$$\frac{\text{(Активи-пасиви) по Акция Клас}}{\text{брой оставащи акции на клас}} = \text{НСА}$$

Ще бъдат направени допълнителни уговорки, които да отчетат таксите, приложими към всеки подфонд и клас, както и натрупания доход от инвестициите.

Нетната стойност на активите обикновено се изчислява въз основа на стойността на базовите активи на съответния клас в рамките на съответния подфонд на съответния ден за оценка.

Всяка NAV се обявява в посочената за класа акции валута (а също и в други валути при някои класове акции) и се изчислява до поне два (2) знака след десетичната запетая, с изключение на случаите на подфондове на ФПП, за които NAV се закръглява максимум на най-близката базисна стойност. Всички НСА, чието ценообразуване включва валутно конвертиране на базова НСА, се изчисляват по валутния курс, който е валиден към момента на изчисляване на НСА.

{\*} Само по отношение на няколко подфондове.

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

Подфонд	Национален празник в:
Equity MENA	Люксембург или БИСА
Global Total Return Bond	Люксембург или Франция
Target Coupon	
Protect 90	
Protect 90 USD	
European Equity Green Impact	
Euro Credit	
Global Equity Dynamic Multi Factors	Люксембург или САЩ

Нареждания, получени в деня, предхождащ ден, в който не се изчислява НСА, ще бъдат изпълнени при следващата налична НСА.

**Суинг ценообразуване (Swing pricing)** В дните на оценка, за които се счита, че търгуването с акциите на даден подфонд ще изисква множество покупки и продажби на инвестиции от портфолиото, бордът може да коригира NAV на подфонда, 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 подфонда, и надолу – когато има силно търсене на обратно изкупуване на акциите на подфонда. За всеки даден ден за оценка корекцията обикновено няма да надвишава 2% от NAV, но бордът може да вдигне този лимит, когато е необходимо, за да защити интересите на акционерите.

**Оценки на активите** Обикновено определяме стойността на активите на всеки подфонд по следния начин:

- **Налични или депозирани парични средства в брой, дължими суми по фактури, съобщения за плащане и сметки, предплатени разходи, дивиденди в брой и декларирана или 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 последните налични цени към датата за оценка по времето на оценка.
- **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 ПКИПЦК или ПКИ.** Оценени с най-скорошната НСА, съобщена от ПКИПЦК/ПКИ, която е налична на датата за оценка в момента, когато подфондът изчислява своята NAV.
- **Суапове.** Оценени с наличната нетна стойност на техните парични потоци.
- **Валути.** Оценени с приложимия валутен курс (прилага се към валутите, притежавани като активи, и когато се преизчисляват стойностите на ценни книжа, деноминирани в други валути, в основната валута на подфонда).

За всеки актив бордът може да избере друг метод за оценка, ако смята, че този метод може да предостави по-справедлива оценка.

Единствено по отношение на активите на подфондовете на ФПП, оценката трябва да се извършва по пазарна стойност, когато това е възможно, или по стойността по модела на пазарна стойност, както е предвидено в Регламента за ФПП.

Търгуванията, извършени в портфолиото на даден подфонд, ще бъдат отразени в работния ден, в който са извършени, в приложимата степен.

За пълна информация как оценяваме инвестициите, вижте учредителния устав.

## Данъци

### ДАНЪЦИ, ПЛАЩАНИ ОТ АКТИВИТЕ НА ПОДФОНДА

**Абонаментна такса** Дружеството с променлив капитал (SICAV) дължи *абонаментна такса* както следва:

*Cash подфондове*

- Всички класове: 0,01%.

*Всички останали подфондове*

- Класове H, I, J, M, O, OR, SE, X и Z: 0,01%.
- Всички останали класове: 0,05%.

Този данък се изчислява и се дължи на тримесечие върху общата нетна стойност на активите на оставащите акции на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) в края на всяко тримесечие. Към момента инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) не се облага с други данъци на Люксембург върху дохода или капиталовите печалби.

Макар че изложената по-горе данъчна информация е точна, доколкото е известно на борда, възможно е данъчен орган да наложи нови данъци (включително данъци с обратно действие) или данъчните власти в Люксембург да определят например, че клас, който в момента подлежи на *taxe d'abonnement* (абонаментна такса) 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 подфонд за всеки период, през който е било открито, че инвеститор без право на институционални акции всъщност е притежавал такива акции.

### ДАНЪЦИ, КОИТО ТРЯБВА ДА ПЛАЩАТЕ

**Данъкоплатци в Люксембург** Акционерите, които Люксембург смята за постоянно пребиваващи или по друг начин установени за постоянно в държавата, в момента или в миналото, може да подлежат на данъчно облагане в Люксембург.

**Данъкоплатци в други държави** Акционери, които не са данъкоплатци в Люксембург, не подлежат на данъчно облагане в Люксембург върху капиталовите печалби или дохода, данъците, удържани при източника, данъците върху подаръците, имуществото, наследство и други данъци, с рядкото изключение на някои бивши постоянно пребивавали лица в Люксембург и инвеститори, притежаващи повече от 10% от общата стойност на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV). Въпреки това инвестирането в подфонд може да доведе до данъчни последиствия в която и да е юрисдикция, която ви счита за данъкоплатец.

**FATCA** Законът за спазване на данъчното законодателство при откриване на сметки в чужбина (FATCA) на САЩ налага 30% данък, удържан при източника, върху определени плащания към чуждестранни лица с произход от САЩ, освен ако не важи изключение. От 1 януари 2017 г. всички акционери, които не предоставят цялата свързана с FATCA информация, поискана от тях, или за които смятаме, че са инвеститори от САЩ, може да бъдат обложени с този данък при източника върху общата или частична сума на плащанията за обратно изкупуване или дивидент, извършени от подфонда. От същата дата може да 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 Passthru payment“ (Чуждестранно облагаемо плащане) и необходимостта от приспадане на данъка.

И Amundi Luxembourg, и инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) се считат за „Предоставящи информация чуждестранни финансови институции от модел 1“ (Reporting FFI Model 1) съгласно FATCA и възнамеряват да спазват Междуправителственото споразумение от модел I (Model I Intergovernmental Agreement, IGA) между Люксембург и САЩ. Нито инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), нито който и да е подфонд очаква да бъде обект на данък при източника съгласно FATCA.

FATCA изисква от инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) и подфондовете да събират определена

информация за сметките (включително подробности за собствеността, вложения и информация за разпределение) на някои инвеститори от САЩ, контролирани от САЩ инвеститори и инвеститори, които не са от САЩ, които не спазват приложимите правила на FATCA или не предоставят цялата изисквана съгласно IGA информация. Във връзка с това всеки акционер се съгласява във формуляра за поръчка да предоставя всяка необходима информация при поискване от страна на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), подфонд или агент.

Съгласно IGA, тази информация трябва да бъде съобщена на данъчните власти в Люксембург, които от своя страна може да я споделят със Службата за вътрешни приходи (Internal Revenue Service) или други данъчни власти на САЩ.

FATCA е относително нов закон и неговото прилагане е все още в процес на развитие. Макар че информацията по-горе обобщава настоящото разбиране на борда, това разбиране може да е погрешно или начинът, по който FATCA се прилага, може да се промени така, че някои или всички инвеститори в подфондовете да бъдат облагани с 30% данък при източника.

### ОБЩ СТАНДАРТ ЗА ОТЧЕТНОСТ

Съгласно закона за общия стандарт за отчетност (CRS) е вероятно инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) да бъде третирано като предоставяща информация финансова институция в Люксембург. Като такова, от 30 юни 2017 г. инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) ще бъде задължено да отчита всяка година пред данъчните власти в Люксембург лична и финансова информация, свързана с идентифицирането и вложенията на, както и с плащанията към определени инвеститори и контролиращи лица на определени нефинансови организации, които от своя страна са лица, подлежащи на предоставяне на информация. Някои операции, извършени от лица, подлежащи на предоставяне на информация, ще бъдат докладвани на данъчните власти на Люксембург чрез издаването на изявления, които ще служат като база за годишното разкриване на информация пред тези власти.

Всеки акционер, който не изпълни исканията за информация или документация на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), може да понесе отговорност за наказания, наложени на инвестиционното дружество поради факта, че акционерът не е предоставил исканата документация.

## Права, които си запазваме

Запазваме си правото да извършим което и да е от следните действия във всеки един момент:

- **Отхвърляне или анулиране на всякаква заявка за покупка на акции независимо дали за първоначална, или за допълнителна инвестиция, по каквато и да е причина.** Може да откажем цялата заявка или само част от нея.
- **Отказ на вашата инвестиция, ако не получим цялата документация, която смятаме за необходима за откриването на вашата сметка.** Без да се засягат други конкретни правила (вж. „Мерки за предотвратяването на прането на пари и финансирането на терористични организации“), ще ви върнем първоначално инвестираните пари без лихва.
- **Обратно изкупуване на вашите акции и изпращане на дохода ви или прехвърляне на вложението ви в друг клас, ако вече не отговаряте на критериите за допустимост за притежавания от вас клас 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 подфонд,** когато едно от посочените по-долу твърдения е вярно:

- основните фондови борси или пазари, свързани със съществена част от инвестициите на подфонда, са затворени във време, в което обикновено биха били отворени, или търгуването на тях е ограничено или преустановено;
- главен фонд, на който подфондът е фонд-донор, е преустановил временно своите изчисления на НСА или сделки с акции;
- бордът счита, че е налице извънредна ситуация, при която извършването на надеждна оценка или търгуването с активи на подфонда е непрактично; това може да включва политически, военни, икономически, монетарни, данъчни или свързани с инфраструктурата събития
- сделките в портфолиото са затруднени или блокирани от ограничения върху паричните трансфери или конвертирането на валути, не могат да бъдат извършени при нормални валутни курсове или са засегнати по друг начин от проблем при уреждането;
- изпратено е известие относно решение за сливане на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) или подфонда или относно акционерно събрание, на което ще бъде взето решение дали да се премине към ликвидация на подфонда или инвестиционното дружество;
- налице е друго обстоятелство, което оправдава временното преустановяване с оглед на защитата на акционерите.

Временното преустановяване може да се отнася за който и да е клас на акции или подфонд, както и за всички заедно, и за всякакъв вид заявки (покупка, прехвърляне или обратно изкупуване). Освен това можем да откажем да приемем заявки за покупка, прехвърляне или обратно изкупуване на акции.

Докато трае временното преустановяване, необработените нареждания за записване се анулират, а необработените нареждания за конвертиране/обратно изкупуване се преустановяват временно, освен ако не ги оттеглите.

Ако обработката на вашето нареждане бъде забавена поради временно преустановяване, ще бъдете уведомени за временното преустановяване в рамките на 7 дни от заявката ви и нейното прекратяване. Ако временно преустановяване продължи необичайно дълго време, всички инвеститори ще бъдат уведомени.

• **Ограничаване на броя на акциите за обратно изкупуване в рамките на кратък период от време.** Подфондовете не са задължени да обработят в рамките на един ден за оценка заявки за обратно изкупуване, които общо надвишават или 10% от оставащите им акции, или 10% от нетните им активи. За да изпълни тези лимити, подфондът може да намали заявките на пропорционална база. Ако това се случи, неизпълнените части ще бъдат отложени за следващия ден за оценка и ще им бъде даден приоритет пред новите заявки.

В ден, в който обемът на обратните изкупувания, които трябва да бъдат обработени, е по-голям от капацитета за обратно изкупуване за деня, както се определя от правилата в настоящата рубрика, всички планирани за обработка нареждания ще бъдат обработени като частични обратни изкупувания с една и съща пропорционална част за всяко нареждане. Подфондовете ще ограничават обратните изкупувания само когато е необходимо за предотвратяване на ограничения в ликвидността, които биха навредили на останалите акционери.

• **Обработка на необичайно големи покупки или обратни изкупувания на цена, различна от НСА.** При всяко нареждане, за което смятаме, че е голямо дотолкова, че необходимите за обработката му покупки или ликвидации на ценни книжа от портфолиото може да окажат влияние върху цените, при които сделките се сключват, имаме право да използваме действителните цени „купува“ и „продава“ (съответно за покупки и ликвидации) в определянето на дължимата сума на дохода от обратното изкупуване или количеството на закупените акции на подфонда.

• **Използване на справедлива пазарна оценка.** Във всеки случай, когато подфонд е изчислил своята НСА и след това възникнат съществени промени в котираните пазарни цени на инвестициите на подфонда, бордът има право да нареди на подфонда да анулира текущата си НСА и да издаде нова НСА, която отразява справедливите пазарни стойности на неговите вложения. Ако бъдат обработени сделки с анулираната НСА, подфондът има право да ги обработи повторно с новата НСА. Бордът ще предприема тези мерки само когато смята, че са оправдани поради необичайна волатилност на пазара или други обстоятелства. Всички корекции за постигане на справедлива стойност ще се прилагат съгласувано към всички класове акции в рамките на даден подфонд.

## Мерки за предотвратяване на престъпления и тероризъм

За да осигурим съответствие със законите, разпоредбите, циркулярните писма и т.н. на Люксембург, целящи предотвратяването на прането на пари и финансирането на терористични организации, ние или който и да е дистрибутор може да поискаме определени документи за сметка, които ще ни позволят да идентифицираме правилно инвеститорите и крайните благодетелствани собственици.

### ИДЕНТИФИЦИРАНЕ НА КЛИЕНТА

Преди да бъде одобрен за откриване на сметка, всеки инвеститор трябва да предостави, като минимум, следната идентификация:

- **Физически лица** Лична карта или паспорт, заверен надлежно от държавен орган (като например нотариус, полицейски служител или посланик) на съответната държава на пребиваване.
- **Корпорации и други организации, инвестиращи от свое име** Заверено копие на учредителните документи на организацията или друг официален законов документ плюс идентификацията, описана по-горе за физически лица, за собствениците на организацията или други икономически бенефициери.
- **Финансови посредници** Заверено копие на учредителните документи на организацията или друг официален законов документ плюс удостоверение, че притежателят на сметката е получил необходимата документация за всички крайни инвеститори.

Освен това сте задължени да предоставяте редовно актуализирана документация. Ние или който и да е дистрибутор може да поискаме да предоставите и допълнителна документация (или преди откриването на сметка, или във всеки един момент след това). Забавянето или непредоставянето на поисканата документация може да доведе до отлагане или неизпълнение на нареждане или до задържане на доходи.

## Прекомерно търгуване и избор на пазарния момент (Market Timing)

Подфондовете са предназначени обикновено да бъдат дългосрочни инвестиции, а не способи за често търгуване или избор на пазарния момент (определен като краткосрочен акт, чиято цел е да се извлекат ползи от възможности за арбитраж, които може да бъдат породени от взаимодействието между времената за отваряне на пазарите и времето за изчисления на НСА).

Тези типове търгуване са неприемливи, тъй като може да навредят на управлението на портфолиото и да породят разходи за



подфондовете в ущърб на други акционери. Поради тази причина може да предприемем различни мерки за защита на интересите на акционерите, включително отхвърляне, временно преустановяване или анулиране на заявка, която смятаме, че представлява прекомерно търгуване или избор на пазарния момент. Освен това може принудително да изкупим обратно вашата инвестиция за ваша сметка и на ваш собствен риск, ако сметнем, че участвате в прекомерно търгуване или избор на пазарния момент.

За да определи степента, в която определени сделки са мотивирани от съображения за краткосрочно търгуване или избор на пазарния момент, поради което попадат в обхвата на политиката за ограничаване на определени сделки, инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) 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 HCA, няма да бъдат обработени с тази HCA.

## Поверителност на личната информация

Съгласно Закона за защита на данните SICAV, действащ като администратор на лични данни, с настоящото ви уведомява (или ако акционерът е юридическо лице, информира лицето за контакт на акционера и/или бенефициарния собственик), че определени лични данни („Лични данни“), предоставени на SICAV или нейни представители, могат да бъдат събирани, записвани, съхранявани, адаптирани, прехвърляни или обработвани по друг начин за целите, изложени по-долу.

Личните данни включват (i) името, адреса (пощенски и/или имейл), банковите данни, инвестираната сума и вложенията на даден акционер; (ii) за корпоративни акционери: името, адреса (пощенски и/или имейл) на лицата за контакт на акционерите, лицата, упълномощени да подписват, и бенефициарните собственици; и (iii) всички други лични данни, чиято обработка е необходима, за да се спазват нормативните изисквания, включително данъчните и чуждестранните закони

Лични данни, предоставени от Вас, се обработват, за да се сключват и изпълняват сделки с акции на SICAV и за законните интереси на SICAV. По-конкретно, законните интереси включват (a) спазване на задълженията за отговорност пред SICAV, на нормативните и законови задължения; както и по отношение на предоставянето на доказателство за трансакция или каквато и да е търговска комуникация; (б) осъществяване на дейността на SICAV в съответствие с разумни пазарни стандарти и (в) обработката на лични данни за целите на: (i) поддържане на регистъра на акционерите; (ii) обработката на трансакциите на акции и изплащането на дивиденди; (iii) поддържането на контроли по отношение на късното търгуване и практиките за избор на пазарния момент (Market timing); (iv) спазване на приложимите правила против прането на пари; (v) маркетингови и свързани с клиентите услуги; (vi) управление на таксите; и (vii) данъчен идентификационен номер съгласно директивата на ЕС за спестяванията, Общия стандарт за отчетност на OECD („CRS“) и FATCA.

SICAV може, при спазване на приложимите закони и разпоредби, да делегира обработването на лични данни на други получатели на данни като, *inter alia*, компанията за управление, инвестиционните мениджъри, подинвестиционните мениджъри, администратора, регистратора и агента по прехвърлянето, съхранителя и агента по плащанията, одитора и правните консултанти на SICAV и техните доставчици на услуги и представители („Реципиенти“).

Реципиентите могат на своя отговорност да разкриват лични данни на техните агенти и/или представители (включително доставчиците, посочени в раздел „Информация за инвеститорите в някои държави“) с единствената цел да се помогне на реципиентите да предоставят услуги на SICAV и/или да изпълняват техните собствени законови задължения. Реципиентите и техните агенти или представители могат да обработват лични данни като лице, обработващо данни (когато се обработват по инструкции на SICAV), или като администратори на данни (когато се обработват за собствена цел или за изпълнение на техните собствени правни задължения). Личните данни могат да бъдат изпращани на трети страни, като държавни или регулаторни агенции, включително данъчни власти, в съответствие с приложимите закон и регламент. По-конкретно личните данни могат да бъдат разкривани пред данъчните власти на Люксембург, които от своя страна могат, в качеството си на администратор на данни, да разкриват същите на чужди данъчни власти.

Администраторите на данни могат да включват всяко юридическо лице, принадлежащо на Crédit Agricole или на групата от компании Société Générale (включително извън ЕС), за целите на изпълнението на задачи по оперативна поддръжка по отношение на сделките с акции, като се изпълняват задълженията за борбата с прането на пари и финансирането на тероризма, избягват се инвестиционни измами и се изпълняват задълженията по CRS.

Съгласно условията, предвидени в Закона за защита на личните данни, Вие имате право да:

- изискват достъп до своите лични данни
- изискват корекция на личните им данни, когато са неточни или непълни
- възразяват срещу обработването на личните им данни
- изискат изтриване на личните им данни
- изискват ограничение на употребата на личните им данни и
- изискват преносимост за личните си данни

Можете да упражнявате посочените по-горе права като пишете на SICAV на следния адрес: 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Вие имате право също да подадете жалба до Националната комисия за защита на данните („НКЗД“) на следния адрес: 1, Avenue du Rock'n'Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, или до компетентен надзорен орган за защита на данните.

Вие можете по свое усмотрение да откаже да съобщи личните си данни на SICAV. Но в този случай SICAV може да отхвърли заявката за записване на акции и да блокира сметка за допълнителни сделки. Личните данни не се запазват за периоди, по-дълги от тези, които се изискват за целите на тяхната обработка, при спазване на сроковете за давност, произтичащи от приложимия закон.

## Информация за инвеститорите в някои държави

### • Лице за контакт в Азия

С цел да се улесни комуникацията в азиатските часови зони, регистраторът и агентът по прехвърляне Ви предлага възможността да се свържете с CACEIS Hong Kong Trust Company Limited за предаване на всяка заявка за покупка, прехвърляне или обратно изкупуване на акции и всяка свързана с клиента документация за идентификация или лични данни.

### • 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** Създаден през 1985 г. (като Groupe Indosuez Funds FCP, взаимен некорпоративен инвестиционен фонд); получава правен статут на 15 март 1999 г. (като GIF SICAV II); след няколко смени на името, преименуван на Amundi Funds на 2 март 2010 г.

**Продължителност** Неопределена

**Учредителен устав** Последно променен на 14 март 2019 г. и публикуван в Recueil Electronique des Sociétés et Associations, на 5 април 2019 г.

### Регулаторен орган

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)  
283, route d'Arion

1150 Luxembourg, Люксембург

**Регистрационен номер** B 68.806

**Финансова година** от 1 юли до 30 юни

**Капитал** Сума от нетните активи на всички подфондове.

**Минимален капитал (съгласно законодателството на Люксембург)** 1 250 000 EUR или еквивалент във всяка друга валута.

**Номинална стойност на акциите** Няма

**Валута за дялов капитал и отчетност** EUR

## Структура и управляващо законодателство

SICAV функционира като „фонд чадър“, под който подфондовете се създават и оперират. Активите и задълженията на всеки подфонд са отделени от тези на другите подфондове (което означава, че кредиторите трети лица могат да търсят обезщетение само от активите на съответния подфонд). Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) отговаря на условията на за предприятие за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа (ПКИПЦК) съгласно Част 1 от Закона от 2010 г. и някои от неговите подфондове се квалифицират като фондове на паричния пазар (ФПП) съгласно Регламента за ФПП. SICAV 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

Заместник ръководител „Маркетинг на дребно“

Amundi Ireland Ltd

1, George's Quay Plaza

Dublin 2, Ирландия

### Г-жа Елоди Лаугел

Глобален ръководител „Институционален маркетинг“

Amundi Asset Management

90, boulevard Pasteur

75015 Paris, Франция

### Г-н Дидие Клермон

Ръководител „Корпоративни въпроси“

Amundi Asset Management

90, boulevard Pasteur

75015 Paris, Франция

### Г-н Кристиан Пели

Глобален ръководител „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 подфондове и класове акции, включително по въпроси като време, цена, такси, политика и плащане на дивиденди и сума на дивидентите, ликвидация на SICAV и други условия,
- да взема решения относно регистрирането на акциите на подфонд на дадена фондова борса,
- да взема решения дали и къде да се публикуват НСА на подфондовете и известията за дивиденди,
- да взема решения за времето и начина, по който SICAV ще упражнява правата, запазени в този проспект или по закон, и да изпраща съответните съобщения до акционерите,
- да гарантира, че 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 Люксембург  
Велико херцогство 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 подфонд. Съхранителят трябва да провери собствеността на такива активи от страна на SICAV по отношение на всеки подфонд и да гарантира, че паричните потоци на SICAV се наблюдават правилно.

Освен това 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 réglementaire“. Този списък може да се актуализира от време на време. Може да се получи пълен списък на всички кореспонденти/попечители „трети лица“, без заплащане и при поискване, от 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 информиране 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 Люксембург

Велико херцогство Люксембург

Одиторът („reviseur d'entreprise“), назначен на годишното общо събрание на акционерите, извършва независим преглед на финансовите отчети на SICAV и на всички подфондове веднъж годишно. Освен това одиторът проверява всички изчисления на таксите за постигнати резултати.

### Местни агенти

SICAV може да ангажира местни агенти в някои държави или пазари, чиито задължения включват осигуряването на достъп до приложимите документи

(като например проспекта, 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](http://amundi.com) или [amundi-funds.com](http://amundi-funds.com).



## Събрания на акционерите и гласуване

Годишното общо събрание трябва да се провежда в съответствие със закона от 10 август 1915 г. във Великото херцогство Люксембург в рамките на шест месеца от финансовата година на компанията, както е определено в учредителния устав. Годишното общо събрание може да се проведе в чужбина, ако това се налага поради извънредни обстоятелства, по абсолютна и окончателна преценка на Борда. Други събрания на акционерите може да се провеждат на други места и в други часове; ако бъдат насрочени такива, известия ще бъдат изпратени до вас и ще бъдат направени публично достъпни, както се изисква по закон или разпоредба.

Решения, засягащи интересите на всички акционери, ще бъдат взимани обикновено на общото събрание. Решения, засягащи правата на акционерите в конкретен подфонд, клас 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 подфонд, клас на акции или категория на клас на акции.

За информацията 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 подфондовете“*

### В таксите за управление и разпределение

- 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 подфондовете“*

- данъци върху активите и дохода
- стандартни брокерски и банкови такси, начислени на бизнеса
- сделки и търгувания с ценни книжа
- всякакви такси, за които бордът се съгласи да бъдат платени от SICAV на независими членове на борда за тяхната служба в него (в момента не се плащат такива такси)
- всякакви такси и разходи на агентите на инвестиционни мениджъри и инвестиционни подмениджъри, централизиращи нареждания и поддържащи най-добро изпълнение; някои от тези агенти може да са филиали на Amundi

Всички разходи, които се заплащат от активите на акционерите, се отразяват в изчисленията на HCA, а действително заплатените суми се документират в годишните отчети на SICAV.

Повтарящите се разходи ще бъдат приспадани, първо, от текущия доход, след това, от реализираните капиталови печалби, и накрая, от капитала.

Всеки подфонд и/или клас заплаща всички свои разходи директно и освен това заплаща своя пропорционален дял (въз основа на нетната стойност на активите си) от разходите, които не могат да бъдат приписани на конкретен подфонд или клас. За всеки клас на акции, чиято валута е различна от основаната валута на подфонда, 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 подфондове 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 подфондове могат да бъдат получени от централния офис и чрез други финансови и медийни представителства, както е определено от борда. NAV са достъпни и на сайта [fundsquare.com](https://www.fundsquare.com).

Информация за миналите резултати се включва в КИИД за всеки подфонд по класове акции и в отчетите за акционери. Одитирани годишни отчети се издават в рамките на четири месеца след края на финансовата година. Неодитирани шестмесечни отчети се издават в рамките на два месеца след края на периода, за който се отнасят. Сметките за SICAV се изразяват в EUR, а сметките за подфондовете се изразяват в основната валута за всеки подфонд.

### КОПИЯ НА ДОКУМЕНТИ

Можете да получите достъп до множество документи за SICAV онлайн в сайта [amundi.com](https://www.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.

По отношение на подфондовете на ФПП можете да получите достъп до следните документи (актуализират се ежеседмично):

- разбивка по падеж на портфолиото на всеки подфонд на ФПП;
- кредитен профил на всеки подфонд на ФПП;
- подробности за десетте (10 най-големи участия във всеки подфонд на ФПП, включително наименование, държава, падеж и вид на активите, както и контрагент в случай на споразумения за повторно купуване (репо сделка) и обратно повторно купуване (обратна репо сделка));
- общата стойност на активите за всеки подфонд на ФПП; и
- нетна доходност на всеки подфонд на ФПП.

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 подфонд или клас на акции, ако едно от следните твърдения е вярно:

- Стойността на всички активи на подфонда или класа акции падне под нивото, което бордът разглежда като минимум за ефективна работа.
- Ликвидацията е оправдана от съществена промяна в икономическа или политическа ситуация, засягаща инвестициите на подфонда или класа акции.
- Ликвидацията е част от проект за рационализация (като например цялостно коригиране на предложенията на подфондовете).

Ако нито едно от тези твърдения не е вярно, тогава всяка ликвидация на подфонд или клас на акции изисква одобрението на акционерите на подфонда или класа акции. Одобрение може да се даде с обикновено мнозинство от акциите, присъстващи или представени на валидно проведено събрание (не се изисква кворум).

Обикновено акционерите на съответния подфонд или клас 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 подфонд ще доведе до ликвидация на SICAV. В такъв случай, след като бъде взето решение за ликвидация, SICAV и всички подфондове трябва да спрат да емитират нови акции освен за целите на ликвидацията.

Самото инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV) може да бъде закрито във всеки един момент с решение на акционерите (относно изискванията за кворум и гласуване вижте учредителния устав). Освен това, ако бъде установено, че капиталът на SICAV е паднал под две трети от минимално изисквания капитал, акционерите трябва да получат възможност да гласуват за закриване на общо събрание, проведено в рамките на 40 дни от датата на установяването.

Закриването ще се осъществи, ако бъде одобрено с мнозинство от акциите, присъстващи или представени на събранията, или с 25% от присъстващите или представени акции, ако капиталът на SICAV е под 25% от минимума (не се изисква кворум).

Ако инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) трябва да бъде ликвидирано, един или няколко ликвидатора, назначени от събранията на акционерите, ще ликвидират активите на SICAV в най-добър интерес на акционерите и ще разпределят нетните доходи (след приспадането на всички разходи, свързани с ликвидацията) между акционерите пропорционално на техните вложения.

Суми от ликвидации, които не бъдат поискани навреме от акционерите, ще бъдат депозирани доверително в Caisse de Consignation. Суми, които все още не са поискани след 30 години, ще бъдат загубени съгласно законодателството на Люксембург.

### СЛИВАНИЯ

В рамките на ограниченията на Закона от 2010 г. всеки подфонд може да бъде слят с друг подфонд, където и да е базиран (независимо дали другият подфонд е в рамките на SICAV, или в друго ПКИПЦК). Бордът е упълномощен да одобрява такива сливания. Ако сливането включва друго ПКИПЦК, бордът има право да избере и датата на влизане в сила на сливането.

Освен това инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) може да се слее с друго ПКИПЦК, както е разрешено в Закона от 2010 г. Бордът е упълномощен да одобрява сливания на други ПКИПЦК в инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) да определя датите на влизане в сила за такива сливания. Въпреки това сливането на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) в друго ПКИПЦК трябва да бъде одобрено с мнозинство от акциите, присъстващи или представени на събрание на акционерите.

Акционери, чиито инвестиции са засегнати от сливане, ще получат известие за сливането поне един месец предварително, по време на който ще могат да поискат обратно изкупуване или прехвърляне на акциите им без такси за обратно изкупуване или прехвърляне.

# КОМПАНИЯТА ЗА УПРАВЛЕНИЕ

## Операции и бизнес структура

### Име на компанията за управление

Amundi Luxembourg S.A.

### Седалище и оперативен център

5, allée Scheffer

2520 Люксембург

Велико херцогство 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

17 785 525 EUR

### Други управлявани взаимни инвестиционни фондове (FCP)

Amundi SIF, Capital Investment, Amundi S.F., MyNEXT, Amundi Total Return.

## 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 подфондовете 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 подфондовете, 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 подфондовете във всяка юрисдикция, в която акциите са разрешени за продажба.

## ТАКСИ

Компанията за управление има право да получава такса за компания за управление, както е посочено за всеки подфонд в „Описания на подфондовете“. Таксата се изчислява на базата на ежедневните нетни активи на всеки подфонд и се заплаща на тримесечие за изминалия период. 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 подфонд 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 подфондовете. Компанията за управление е идентифицирала служителите си, чиято професионална дейност оказва значително влияние върху рисковите профили на подфондовете, и ще гарантира, че тези служители ще спазват политиката за възнагражденията. Политиката за възнагражденията обединява управление, структура на плащанията, която балансира между фиксирани и променливи компоненти, и правила за съответствие при поемане на риск и постигане на дългосрочни резултати. Тези правила за съответствие имат за цел да отговарят на интересите на 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

Главен изпълнителен директор и управляващ директор

Amundi Luxembourg S.A.

### Г-н Кристиан Пели

Глобален ръководител „Дистрибуция“

Amundi Asset Management

### г-н Дейвид Джозеф Харт

Главен изпълнителен директор

Amundi Ireland Limited

### г-н Енрико Турки

Заместник главен изпълнителен директор и управляващ директор

Amundi Luxembourg S.A.

*Директор на компанията за управление, ненает от Amundi*

### г-н Клод Кремер

Партньор на Arendt & Medernach

### Г-н Франсоа Веверка

Независим директор

## 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 Пиер Босио

Главен оперативен директор  
Amundi Luxembourg S.A.

### Г-н Шарл Жиралдес

Заместник главен изпълнителен директор  
Amundi Luxembourg S.A.

### Г-н Бенжамен Лоне

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 Austria GmbH

Schwarzenbergplatz 3  
1010 Vienna, Австрия

#### Amundi Hong Kong Ltd

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

#### Amundi Ireland Limited

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

#### Amundi Deutschland GmbH

Arnulfstraße 124 - 126  
D-80636 Munich, Германия

#### Amundi SGR S.p.A.

Piazza Cavour 2 –  
20121 Milan, Италия

#### 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

60, State Street  
Boston, MA 02109-1820, САЩ USA.

#### BFT Gestion S.A.

90, boulevard Pasteur  
75015 Paris, Франция

#### CPR Asset Management

90, boulevard Pasteur  
75015 Paris, Франция

#### 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

#### Wells Capital Management

525 Market Street, 10th Floor  
San Francisco, California 94105, САЩ

Инвестиционният мениджър носи отговорност за ежедневното управление на подфондовете.

По искане на борда инвестиционният мениджър може да предоставя консултации и съдействие на борда във връзка с определянето на инвестиционна политика и свързаните въпроси за SICAV и за всеки подфонд.

Инвестиционният мениджър има право да делегира на подинвестиционен мениджър, за собствена сметка, на своя отговорност и с одобрението на борда, 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 подфондовете, или един или няколко съветници, които да предоставят инвестиционна информация, препоръки и проучвания относно бъдещи или съществуващи инвестиции.

### ПОДИНВЕСТИЦИОННИ МЕНИДЖЪРИ

#### Amundi Asset Management (адрес по-горе)

#### Amundi Ireland Limited (адрес по-горе)

#### Amundi Japan (адрес по-горе)

#### Amundi SGR S.p.A. (адрес по-горе)

### ИНВЕСТИЦИОННИ КОНСУЛТАНТИ

#### SBI Funds Management Pvt Ltd.

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

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



## Доставчици на услуги, ангажирани от компанията за управление

### АДМИНИСТРАТИВЕН АГЕНТ

#### **Société Générale Bank & Trust S.A.**

28-32, place de la Gare

1616 Люксембург

Велико херцогство 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 Люксембург

Велико херцогство Люксембург

Регистраторът и агентът по прехвърляне отговаря за поддържането на регистъра с акционерите на SICAV и за обработката на заявки за емитиране, покупка, продажба, обратно изкупуване, прехвърляне и трансфер на акции на подфондовете.

### GUARANTOR

#### **Amundi S.A.**

91-93, boulevard Pasteur

75015 Paris,

Франция

Гарантът осигурява функцията за защита за тези подфондове, които предлагат такава функция.

## Термини със специфично значение

Термините в това каре имат следните значения в рамките на проспекта: Думи и изрази, които са дефинирани в Закона от 2010 г. или, ако е приложимо, в Регламента за ФПП, но не присъстват тук, имат същото значение като в Закона от 2010 г., ако е приложимо, в Регламента за ФПП.

**БИСА (Близкия изток и Северна Африка)** Бахрейн, Египет, Йордания, Кувейт, Ливан, Мароко, Оман, Катар, Саудитска Арабия, Тунис и Обединени арабски емирства.

**борд** Бордът на директорите на инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV).

**вие** Всеки бивш, настоящ или бъдещ акционер или представител на същия

**Вътрешна процедура за оценка на кредитното качество.** Благодаримостта вътрешна процедура за оценка на кредитното качество, установена, въведена и прилагана последователно от компанията за управление, с цел определяне на кредитното качество на инструментите на паричния пазар, секюритизациите и ВСП, като се има предвид емитента на инструмента и характеристиката на самия инструмент.

**държава членка** Държава членка на ЕС или Европейското икономическо пространство.

**Европа** Дания, Франция, Нидерландия, Обединеното кралство и техните 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, Ватикана; Европейския съюз, Руската федерация (ОНД).

**Закон от 2010 г.** Законът на Люксембург от 17 декември 2010 г. относно предприятията за колективно инвестиране, както е изменен.

**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.

**инвестиционен клас** С рейтинг поне BBB- от S&P, Baa3 от Moody's и/или BBB- от Fitch.

**Инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV)** Amundi Funds, инвестиционно дружество с променлив капитал, базирано в Люксембург.

**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.

**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.

**Лице от САЩ** Всяко от следните:

- постоянно пребиваващо в САЩ лице, тръст, на който попечител е постоянно пребиваващо в САЩ лице, или имущество, на което изпълнител или администратор е постоянно пребиваващо в САЩ лице;
- партньорство или корпорация, организирани съгласно федерален или щатски закон на САЩ;
- представителство или клон на чуждестранна организация, намиращи се в САЩ;
- сметка, непредполагаща дискреционно разпореждане, или подобна сметка (различна от сметка на имущество или тръст), която се управлява от финансов посредник или друг довереник, който е едно изброените по-горе лица, или в полза или за сметка на едно от едно изброените по-горе лица;
- партньорство или корпорация, организирани или инкорпорирани от едно от изброените по-горе лица съгласно закони на която и да е друга (не САЩ) държава основно с цел инвестиране в ценни книжа, които не са регистрирани по Закона от 1933 г., освен ако не са организирани и притежавани от акредитирани инвеститори, които не са физически лица, имущества или тръстове.

**Данъчно задължено лице в САЩ** Всяко от следните:

- гражданин на САЩ или постоянно пребиваващо в САЩ лице или имуществото на такова лице;
- партньорство или корпорация, организирани в САЩ или съгласно федерален или щатски закон на САЩ;
- тръст, който се управлява основно от едно от изброените по-горе лица и се намира в значителна степен под юрисдикцията на щатски (САЩ) съд;

**ние, нас** Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV), действащо чрез борда или чрез доставчиците на услуги, описани в този проспект, с изключение на одитора или дистрибуторите.

**основна валута** Валутата, в която даден подфонд води счетоводството за своето портфолио и поддържа основната си НСА.

**отчети за акционерите** Годишните или шестмесечните отчети на SICAV.

**Оценка по пазарна стойност:** Оценка на базата на последната налична цена на основния пазар, на който се търгуват такива ценни книжа, предоставена от доставчик на услуга за определяне на цените, одобрен от Борда

**Оценка въз основа на модел:** Оценка определена чрез съпоставка, екстраполирана или по друг начин изчислена от един или повече пазарни показатели;

**Подфонд на ФПП.** Подфонд в рамките на инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV), отговарящ на условията на и с разрешение за фонд на паричния пазар в съответствие с Регламента за ФПП.

**проспект** Настоящият документ, както се изменя от време на време.

**работен ден** Всеки ден, който е цял работен ден на банките в Люксембург или друга държава, която може да бъде посочена по отношение на определен подфонд.

**Регламент за ФПП.** Регламентът (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно фондовете на паричния пазар и Делегираният регламент (ЕС) 2018/990 на Комисията от 10 април 2018 г. за изменение и допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на прости, прозрачни и стандартизирани (STS) секюритизации и обезпечени с активи търговски ценни книжа (ABCP), изискванията за активи, получени като част от споразумение за обратно повторно купуване и методологии за оценка на кредитното качество.

**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, инкорпорирани дериватив, базиран на акции или индекси на акции и чийто икономически ефект води към изключителна експозиция на акции, депозитарна разписка, като например ADR и GDR или сертификат за участие (P-Note). Подфондове, които смятат да използват сертификати за участие (P-Notes), ще го упоменат изрично в своята инвестиционна политика.

**учредителен устав** Учредителният устав на SICAV, както е изменен.

Търговски книжа, обезпечени с активи (ABCP).

**ФПП.** ПКИПЦК/ПКИ, отговарящ на условията на и с разрешение за фонд на паричния пазар в съответствие с Регламента за ФПП (дефиниран по-долу).

**NAV** Нетна стойност на активите; стойността на една акция.

**WAL** Среднопретегленият период, който отразява оставащия срок до първоначалните плащания по главницата на ценните книжа (без да се вземат предвид лихвените плащания и намаленията на основната стойност).

**WAM** Среднопретегленият падеж, който се определя като среднопретегления брой на дните до следващата дата на изменение на плаващ лихвен процент (а не на крайния падеж) или датата на падеж за инструментите с фиксиран процент и инструментите с плаващ лихвен процент, които са преминали последна им дата на изменение на процента